

Schmitz & Partner Global Defensiv (SPGD)

Stand: 31.03.2009



SCHMITZ & CIE.
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

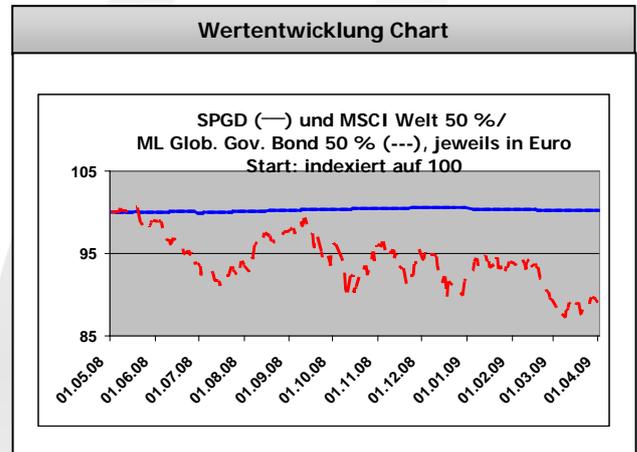
Pelargonienweg 4
D-81377 München

Telefon: +49 (89) 17 92 40-20
Telefax: +49 (89) 17 92 40-24

info@schmitzundcie.de
www.schmitzundcie.de

Anlagekonzept
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Investmentfonds und Einzelwerte mit einer maximalen Aktienquote von 50 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen geachtet sowie bei den Einzelwerten auf eine breite Streuung des Risikos.

Fondsdaten	
WKN	AOM1UL
ISIN	DE000AOM1UL3
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BHF-BANK
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	12,3 Mio. EUR
Auflegung	07.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	52,59 EUR
Rücknahmepreis	50,09 EUR



Wertentwicklung in %													
2008	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
SPGD	-	-	-	-	0,00	- 0,08	0,16	0,14	0,10	0,14	0,08	0,02	0,6
Index	-	-	-	-	- 0,90	- 5,10	0,09	4,29	- 2,17	0,73	- 0,50	- 4,76	- 8,3
2009	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
SPGD	- 0,24	- 0,06	- 0,08										- 0,4
Index	2,57	- 4,84	- 0,44										- 2,8

Top 5 Positionen
Das Fondsvermögen ist momentan noch ausschließlich in Tagesgeld bei sechs verschiedenen Kreditinstituten angelegt.

Fonds-Allokation	
Liquidität	100,0 %

Kommentar des Fondsberaters

Zeit, die defensive Ausrichtung zu reduzieren!

In dem knappen Jahr seit Auflegung des *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds Anfang Mai 2008 war das Fondsvermögen bisher ausschließlich in liquiden Mitteln investiert. Diese vorsichtige Anlagestrategie hat den Kunden des Fonds erhebliche Verluste an den internationalen Kapitalmärkten erspart. So ist beispielsweise der MSCI Weltaktienindex, der zur Hälfte in den Vergleichsindex des Fonds einfließt, in diesem Zeitraum um fast 40 Prozent gefallen, der *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds konnte hingegen einen leichten Wertzuwachs verbuchen!

Nun mehren sich die Anzeichen, dass sich neben den weiterhin vorhandenen Risiken auch wieder zunehmend lukrative Möglichkeiten auf den internationalen Kapitalmärkten bieten. Diese Anlagechancen sollen in den kommenden Monaten mit ersten Investments vorsichtig genutzt werden. Im Vordergrund stehen dabei defensive Anlagen auf den Aktienmärkten, aber auch Unternehmensanleihen von Schuldern mit guter Bonität, die immer noch erhebliche Zinsvorteile gegenüber Staatsanleihen bieten.

Eine ausführliche Darstellung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „4/2009: Quartalsbericht zum 31.03.2009 für den *Schmitz & Partner Global Defensiv* Fonds“.

Diese Unterlage dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung des Verfassers wider und stellen nicht notwendigerweise die Meinung der in der Präsentation genannten Gesellschaften dar. Die zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Wertentwicklungen in der Vergangenheit erlauben keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge. Alleinige Grundlage für den Erwerb von Anteilen ist der Verkaufsprospekt, der kostenlos über Schmitz & Cie. GmbH erhältlich ist.