

# Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)

Stand: 30.06.2009



**SCHMITZ & CIE.**  
Individuelle Fondsberatung

Schmitz & Cie. GmbH  
Individuelle Fondsberatung

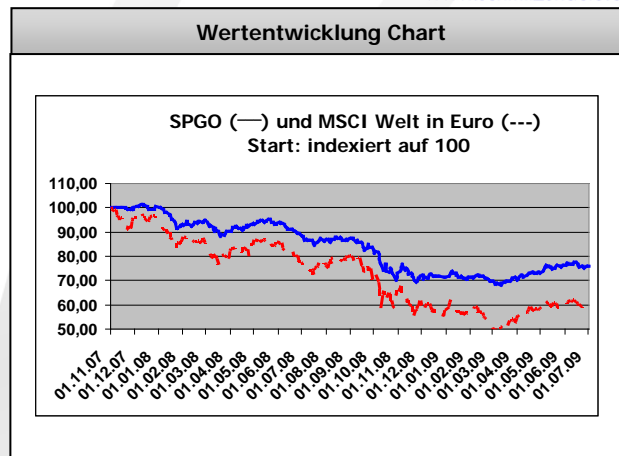
Pelargonienweg 4  
D-81377 München

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 Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 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	AOMURD
ISIN	DE000AOMURD9
Verwaltungsgesellschaft	FRANKFURT-TRUST
Depotbank	BHF-BANK
Fondsberater	SCHMITZ & PARTNER AG
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	11,3 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	39,77 EUR
Rücknahmepreis	37,88 EUR



Wertentwicklung in %														
	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>											<b>Seit Start</b>
SPGO	0,26	- 29,20	6,43											- 24,2
MSCI	- 5,01	- 38,50	3,84											- 40,0
<b>2009</b>	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	<b>Gesamt</b>	
SPGO	0,53	- 2,82	1,78	3,25	4,21	- 0,53							6,4	
MSCI	-1,18	- 9,58	2,48	11,15	1,60	0,43							3,8	

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	6,0 %
Franklin Mutual European	4,8 %
Lingohr Systematic	4,6 %
FT HighDividend	4,4 %
StarCap Priamos	3,7 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds / Aktien	46,0 %
Rentenfonds / Renten	1,8 %
Liquidität	52,2 %
	100,0 %

**Kommentar des Fondsberaters**

**Weiter vorsichtige Käufe geplant!**

Nachdem wir in unserem Kommentar vor drei Monaten an dieser Stelle angekündigt hatten, die Liquiditätsquote des Fonds etwas herunterzufahren (was im Berichtszeitraum um knapp vier Prozentpunkte geschehen ist), ergibt sich in den nächsten Wochen nach dem Auslaufen der aktuellen Kurskorrekturen an den internationalen Aktienmärkten voraussichtlich erneut die Möglichkeit, mit (Zu-)Käufen dem offensiven Charakter des Fonds Rechnung zu tragen. Auf der Kaufliste stehen dabei sowohl Aktienfonds als auch Einzelaktien.

Bis jetzt hat die in Relation zu anderen global anlegenden Aktienfonds überdurchschnittliche Kassehaltung und die vorsichtige Investitionspolitik des Fonds für die Anleger zu einem Mehrwert von fast 20 Prozent im Vergleich zu dem Referenzindex des Fonds, dem Weltaktienindex, seit der Auflage des Fonds im November 2007 geführt.

Eine ausführliche Darstellung und aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch), Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „7/2009: Quartalsbericht zum 30.06.2009 für den Schmitz & Partner Global Offensiv 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.