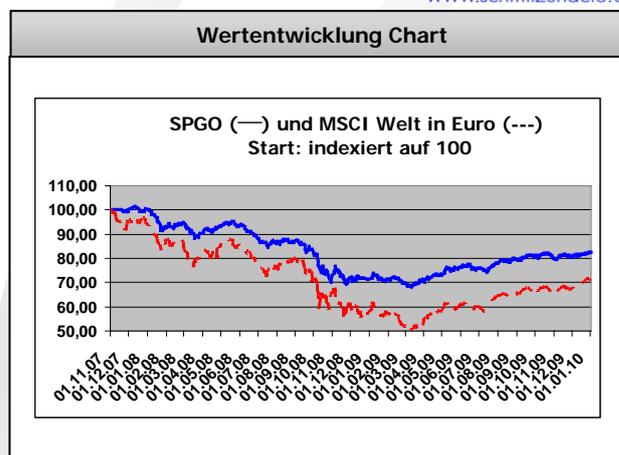




Anlagekonzept
Anlageziel ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Anlageschwerpunkt sind Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 Prozent. Dabei wird bei den Investmentfonds auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen 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	12,0 Mio. EUR
Auflegung	01.11.2007
Ausgabeaufschlag	bis zu 5 %
Ertragsverwendung	thesaurierend
Geschäftsjahr	1. Januar – 31. Dezember
Ausgabepreis	43,33 EUR
Rücknahmepreis	41,27 EUR



Wertentwicklung in %														
	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>											<b>Seit Start</b>
SPGO	0,26	- 29,20	16,30											- 17,2
MSCI	- 5,01	- 38,50	23,10											- 28,9
<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	2,98	2,26	1,53	- 1,36	0,48	2,82	16,3	
MSCI	-1,18	- 9,58	2,48	11,15	1,60	0,43	7,12	2,66	1,94	- 2,67	1,96	6,53	23,1	

Top 5 Positionen	
Carmignac Investissement	6,4 %
Franklin Mutual European	5,3 %
Lingohr Systematic	5,3 %
FT HighDividend	4,8 %
M&G Global Basics	4,4 %

Fonds-Allokation	
Aktienfonds / Aktien	51,4 %
Rentenfonds / Renten	1,9 %
Liquidität	46,7 %
	100,0 %

**Kommentar des Fondsberaters**

**Rückblick auf ein erfolgreiches Jahr 2009**

Der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* konnte im abgelaufenen Jahr sowohl durch seine **Jahresrendite von 16,3 Prozent** überzeugen als auch durch sein **sehr geringes Risiko**, welches er im Jahresverlauf mit seinen Anlagen eingegangen ist.

Dies zeigt sich deutlich an der wesentlich geringeren Schwankungsbreite im Kursverlauf, die er im Unterschied zu seinem Vergleichsindex aufweist, dem Weltaktienindex (MSCI World in Euro). So verlor der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* in den verlustreichen ersten drei Monaten des vergangenen Jahres lediglich rund vier Prozent, während der Weltaktienindex in derselben Zeit einen Kurssturz von fast 20 Prozent hinnehmen musste!

Das bedeutet, dass der *Schmitz & Partner Global Offensiv Fonds* seinen Vergleichsindex in der Betrachtung des **Rendite-Risiko-Verhältnisses** deutlich geschlagen hat. Ursache für diese Entwicklung war neben der gelungenen Mischung aus insgesamt 14 verschiedenen Investments, die die wichtigsten Trends des vergangenen Jahres (zum Beispiel Emerging Markets und Rohstoffe) erfolgreich abgebildet haben, insbesondere die **hohe Liquiditätsquote**, die im Jahresdurchschnitt im Bereich um die 50 Prozent lag und die entscheidend zu dem niedrigen Schwankungsrisiko des Fonds und seinem erfreulichen Abschneiden beigetragen hat.

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter [www.schmitzundpartner.ch](http://www.schmitzundpartner.ch). Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „12/2009: Quartalsbericht zum 31.12.2009 für die Schmitz & Partner 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 wieder 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 die *Schmitz & Cie. GmbH* erhältlich ist.