

Schmitz & Partner Global Offensiv (SPGO)

Stand: 30.09.2012

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung

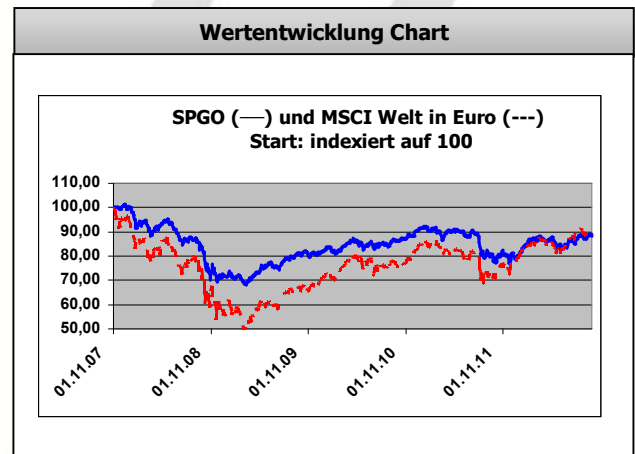
Am Sommerfeld 22
D-81375 München

Telefon: +49 (0)89 17 92 40 20
Telefax: +49 (0)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 | A0MURD |
| ISIN | DE000A0MURD9 |
| Verwaltungsgesellschaft | FRANKFURT-TRUST |
| Depotbank | BNY Mellon Asset Servicing |
| Fondsberater | SCHMITZ & PARTNER AG |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | 13,8 Mio. EUR |
| Auflegung | 01.11.2007 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 5 % |
| Ertragsverwendung | thesaurierend |
| Geschäftsjahr | 1. Januar – 31. Dezember |
| Ausgabepreis | 46,56 EUR |
| Rücknahmepreis | 44,34 EUR |



| Wertentwicklung in % | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----|-----|-----|-----|-----|-------------------|---------------|
| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | | | | | | Seit Start | |
| SPGO | 0,3 | - 29,2 | 16,3 | 11,1 | - 12,2 | 10,2 | | | | | | - 11,0 | |
| MSCI | - 5,0 | - 38,5 | 23,1 | 17,1 | - 4,5 | 11,9 | | | | | | - 11,0 | |
| 2012 | Jan | Feb | Mrz | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Gesamt |
| SPGO | 5,2 | 2,7 | - 0,4 | 1,1 | - 3,2 | - 1,3 | 2,5 | 0,5 | 1,8 | | | | 10,2 |
| MSCI | 4,1 | 2,4 | 1,3 | - 0,8 | - 2,5 | 2,2 | 4,3 | 0,0 | 0,5 | | | | 11,9 |

| Top 5 Positionen | |
|---------------------------|-------|
| Carmignac Investissement | 6,3 % |
| Fuchs Petrolub | 5,4 % |
| Templeton Mutual European | 5,3 % |
| M&G Global Basics | 5,0 % |
| Lingohr Asien Systematic | 5,0 % |

| Fonds-Allokation | |
|----------------------|---------|
| Aktienfonds | 46,7 % |
| Aktien | 26,8 % |
| Rentenfonds / Renten | 0,0 % |
| Liquidität | 26,5 % |
| | 100,0 % |

Kommentar des Fondsberaters

Lateinische Währungsunion zulasten der deutschen Nation

Anfang September hat die Europäische Zentralbank beschlossen, Staatsanleihen aus den Euro-Krisenstaaten ohne Limit zu kaufen. Damit bricht in der Währungsunion gegen den erklärten Willen der Deutschen Bundesbank eine **neue Ära der Geldpolitik** an.

Aus diesem Grund dürfte sich die Flucht aus Papierwährungen (und hier insbesondere aus dem Euro) fortsetzen. Profitieren werden hingegen auf absehbare Zeit internationale Aktien sowie Edelmetalle – wenn auch unter deutlichen Schwankungen.

Eine ausführliche Darstellung und auch eine aktuelle Einschätzung aus der Sicht der SCHMITZ & PARTNER AG findet sich unter www.schmitzundpartner.ch, Unterpunkt *Publikationen* in der Datei „10/2012: Quartalsbericht zum 30.09.2012 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.