

Schmitz & Partner Global Offensiv

Halbjahresbericht

30.6.2010



FT Select

FT Comfort

FT Exklusiv

FT Partner

Vertrieb/Initiator:



Fondsgesellschaft:



Der Schmitz & Partner Global Offensiv ist ein Gemischtes Sondervermögen, das sein Vermögen weltweit investieren kann. Anlageschwerpunkt sind Aktienfonds und Einzelaktien mit einer maximalen Investitionsquote von 100 Prozent. Dabei wird auf eine gesunde Mischung aus Zielfonds von etablierten Gesellschaften und von feinen Fondsboutiquen geachtet sowie bei den Einzelwerten auf eine breite Streuung des Risikos. Das Ziel der Anlagepolitik ist ein mittel- bis langfristig hoher Wertzuwachs. Der Fonds wurde am 1. November 2007 aufgelegt und wird von der SCHMITZ & PARTNER AG – Privates Depotmanagement beraten.

Das erste Halbjahr 2010 verlief an den internationalen Aktienmärkten sehr unterschiedlich. Schaut man nur auf den Weltaktienindex MSCI in Euro und auf seinen Anstieg von rund vier Prozent, könnte der Eindruck entstehen, die Aktienbörsen hätten ihren Kursaufschwung des Jahres 2009 weltweit fortgesetzt. Dass die Kursentwicklung in Wirklichkeit viel heterogener verlaufen ist, zeigt beispielsweise der Blick auf die europäischen Aktienmärkte. Der kräftige Verlust des europäischen Aktienindex EuroSTOXX von zwölf Prozent in den ersten sechs Monaten macht deutlich, dass die Aktienbörsen in Europa wesentlich schlechter abgeschnitten haben.

Die Liquiditätsquote des Fonds wurde in den ersten sechs Monaten dieses Jahres von 47 Prozent auf 37 Prozent reduziert. Die Neukäufe im Berichtszeitraum waren fünf Aktien aus Deutschland und aus der Schweiz.

Im ersten Halbjahr 2010 hat der Fonds eine Wertsteigerung von 2,9 Prozent erzielt.

Mit freundlichen Grüßen

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH

Geschäftsführung

Frankfurt am Main, 30. Juli 2010

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Neue Mainzer Straße 80
60311 Frankfurt am Main
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main
Telefon (0 69) 9 20 50 -200
Telefax (0 69) 9 20 50 -101
www.frankfurt-trust.de

Vermögensaufstellung

30.6.2010

| Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 30.6.2010 | im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | in % vom Fonds- vermögen |
|--|-----------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------|---------------------|--------------------------------|
| | | | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | 1.321.564,15 | 10,17 |
| Aktien | | | | | | 1.321.564,15 | 10,17 |
| Deutschland | | | | | | 1.070.660,00 | 8,24 |
| Chemie | | | | | | 232.000,00 | 1,78 |
| Fuchs Petrolub Vorzugsaktien | Stück | 3.200 | 3.200 | 0 | 72,5000 EUR | 232.000,00 | 1,78 |
| Gesundheit/Pharma | | | | | | 353.990,00 | 2,72 |
| STRATEC Biomedical Systems AG Inhaber-Aktien EO 1 | Stück | 13.000 | 13.000 | 0 | 27,2300 EUR | 353.990,00 | 2,72 |
| Industrie | | | | | | 246.390,00 | 1,89 |
| KRONES | Stück | 6.000 | 6.000 | 0 | 41,0650 EUR | 246.390,00 | 1,89 |
| Versicherungen | | | | | | 238.280,00 | 1,83 |
| Münchener Rückversicherung vinkulierte Namensaktien | Stück | 2.300 | 2.300 | 0 | 103,6000 EUR | 238.280,00 | 1,83 |
| Schweiz | | | | | | 250.904,15 | 1,93 |
| Bau & Materialien | | | | | | 250.904,15 | 1,93 |
| Holcim | Stück | 4.500 | 4.500 | 0 | 73,8000 CHF | 250.904,15 | 1,93 |
| Investmentfonds | | | | | | 6.840.780,65 | 52,61 |
| Aktienfonds | | | | | | 6.431.160,65 | 49,46 |
| Gruppeneigene Aktienfonds | | | | | | 909.529,00 | 6,99 |
| FT Global HighDividend | Anteile | 10.700 | 0 | 0 | 52,3100 EUR | 559.717,00 | 4,30 |
| Euro Flex Absolute Return OP | Anteile | 8.200 | 0 | 0 | 42,6600 EUR | 349.812,00 | 2,69 |
| Gruppenfremde Aktienfonds | | | | | | 5.521.631,65 | 42,47 |
| Carmignac Investissement FCP Actions Port.A | Anteile | 100 | 0 | 0 | 8.434,6800 EUR | 843.468,00 | 6,49 |
| Franklin Tempelton Inv.Fds-T.Growth (EUR) | Anteile | 20.000 | 0 | 0 | 9,0200 EUR | 180.400,00 | 1,39 |
| Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Mut.Europ. | Anteile | 42.000 | 0 | 0 | 15,6200 EUR | 656.040,00 | 5,05 |
| Fr.Templeton Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Ant. A | Anteile | 25.500 | 0 | 0 | 22,7200 EUR | 579.360,00 | 4,46 |
| Global.Adv.Fonds-Emerging.Markets High V. | Anteile | 210 | 0 | 0 | 1.648,6900 EUR | 346.224,90 | 2,66 |
| Gl.Adv.Fds-M.M.High V.T. | Anteile | 285 | 0 | 0 | 1.791,0500 EUR | 510.449,25 | 3,93 |
| LINGOHR-ASIEN-SYST.-LBB-INVEST Inhaber-Anteile | Anteile | 9.000 | 0 | 0 | 65,6600 EUR | 590.940,00 | 4,54 |
| LINGOHR-SYSTEMATIC-BB-INVEST | Anteile | 8.600 | 0 | 0 | 78,2400 EUR | 672.864,00 | 5,17 |
| M&G Inv. Global Basics Euro-Class A | Anteile | 28.500 | 0 | 0 | 21,3738 EUR | 609.153,30 | 4,69 |
| StarCap FCP – Priamos | Anteile | 420 | 0 | 0 | 1.268,4100 EUR | 532.732,20 | 4,10 |
| Rentenfonds | | | | | | 237.720,00 | 1,83 |
| Gruppenfremde Rentenfonds | | | | | | 237.720,00 | 1,83 |
| StarCapital Univers. Bondvalue | Anteile | 3.500 | 0 | 0 | 67,9200 EUR | 237.720,00 | 1,83 |
| Gemischte Fonds | | | | | | 171.900,00 | 1,32 |
| Gruppenfremde Gemischte Fonds | | | | | | 171.900,00 | 1,32 |
| Trana FCP – Triple Alpha Fonds Namensanteile | Anteile | 2.500 | 0 | 0 | 68,7600 EUR | 171.900,00 | 1,32 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 8.162.344,80 | 62,78 |

Anhang zu der Vermögensaufstellung

Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

Verwaltungsvergütungen* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

| | % p. a. |
|---|---------|
| Carmignac Investissement FCP Actions Port.A | 1,50 |
| Euro Flex Absolute Return OP | 2,00 |
| Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Mut.Europ. | 1,50 |
| Fr.Templeton Inv.Fds-T.As.Growth Fd Namens-Ant. A | 1,85 |
| Franklin Tempelton Inv.Fds-T.Growth (EUR) | 1,50 |
| FT Global HighDividend | 1,25 |
| Gl.Adv.Fds-M.M.High V.T. | 1,25 |
| Global.Adv.Fonds-Emerging.Markets High V. | 1,50 |
| LINGOHR-ASIEN-SYST.-LBB-INVEST Inhaber-Anteile | 0,96 |
| LINGOHR-SYSTEMATIC-BB-INVEST | 1,65 |
| M & G Inv. Global Basics Euro-Class A | 1,75 |
| StarCap FCP – Priamos | 0,09 |
| StarCapital Univers. Bondvalue | 0,25 |
| Trana FCP – Triple Alpha Fonds Namensanteile | 0,29 |

* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

FRANKFURT-TRUST
Investment-Gesellschaft mbH
Neue Mainzer Straße 80
Postanschrift:
Postfach 11 07 61
60042 Frankfurt am Main

Telefon (0 69) 9 20 50-200
Telefax (0 69) 9 20 50-101

Gezeichnetes
und eingezahltes Eigenkapital:
16,0 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital:
11,5 Mio. EUR

Gesellschafter von
FRANKFURT-TRUST ist zu
100 % die BHF-BANK Aktien-
gesellschaft

Depotbank

BHF Asset Servicing GmbH
Bockenheimer Landstraße 10
60323 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital:
61,9 Mio. EUR

Vertrieb/Initiator des Sondervermögens

Schmitz & Cie. GmbH
Individuelle Fondsberatung
Pelargonienweg 4
81377 München

Geschäftsführung

Karl Stäcker
Sprecher

Zugleich Vorsitzender des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG und Mitglied des Vorstands des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V.

Gerhard Engler

Zugleich Mitglied des Verwaltungsrats der FRANKFURT-TRUST Invest Luxemburg AG

Winfried Hutmann

Aufsichtsrat

Björn H. Robens
Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Loukas Rizos
stellv. Vorsitzender

Mitglied des Vorstands der BHF-BANK

Frank Behrends
Direktor der BHF-BANK

Wolfgang Danicke

Michael Hochgürtel
Direktor der BHF-BANK

Ulrich Lingenthal
Direktor der BHF-BANK

Dietmar Schmid
Vorsitzender des Verwaltungsrats
der BHF-BANK

Thomas Segura
Direktor der BHF-BANK

Prof. Dr. Hartwig Webersinke
Dekan an der Fakultät Wirtschaft und
Recht an der Hochschule Aschaffenburg

Servicetelefon

Für Fragen zu Ihrem FT- Investmentdepot erreichen Sie uns
montags bis freitags von 8 –18 Uhr unter der Rufnummer
(0 69) 9 20 50-200.

Fondspreise

Der telefonische Ansagedienst für Preise der FT- Fonds
ist bundesweit unter der Rufnummer 0800 38 03 66 37
geschaltet. Außerdem finden Sie die Fondspreise auf
Videotext von ARD und ZDF sowie im Internet unter
www.frankfurt-trust.de

Stand Juli 2010