

IAM-GOLD & METALS

Julius Bär

Anteilsklasse B 31.05.2009

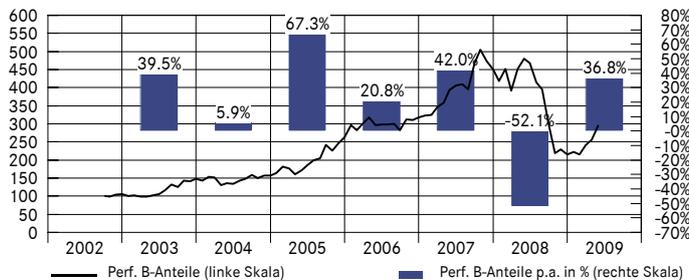
Aktienfonds für Anlagen im Gold-, Edelmetall- und Minensektor

Investment-Fokus und Anlageeignung

Der Fonds investiert weltweit nach dem Grundsatz der Risikostreuung hauptsächlich in ein Portfolio sorgfältig zusammengestellter Aktien von Unternehmen, die vorwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold, Metallen und anderen Rohstoffen tätig sind oder die als Finanzierungs- und Holdinggesellschaften in diesem Bereich operieren. Zudem kann der Fonds auch in an den Wert von Gold oder anderen Metallen gebundene Wertschriften oder in physisches Gold investieren.



Wertentwicklung



	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre seit Start	Risk 3Y	
B-Anteile	36.80%	15.40%	-38.40%	-0.31%	118.34%	193.45%	35.53%

Statistik (¹berechnet über 3 Jahre)

Alpha/Beta	3.82/0.95 ¹	Tracking Error	4.38% ¹
Information ratio/Sharpe ratio	0.94/-0.06 ¹	Korrelation	0.99 ¹

Der IAM-Gold & Metals Fund eignet sich für Anleger mit hoher Risikotoleranz, die mit den besonderen Chancen und Risiken von Anlagen im Gold-, Edelmetall- und Minensektor vertraut sind.

IAM Independent Asset Management AG

IAM Independent Asset Management AG, gegründet 1995, ist ein unabhängiges Unternehmen, das sich auf die aktive Vermögensverwaltung und die Verwaltung von Anlagefonds spezialisiert hat.

IAM's Mission ist die langfristige Vermögensbildung. Unser Investmentansatz beruht auf der Fundamentalanalyse von ausgewählten Titeln. Beurteilungsvermögen, Geduld und Disziplin verschaffen unserer Vermögensverwaltung einen klaren Mehrwert.

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Webseite www.iam.ch.

Grunddaten

Fondsvermögen	CHF 252.20 Mio.
Basiswährung	CHF
Aktiviert seit	07.10.2002
Invest. Manager	IAM Independent Asset Management SA, Genève 3
Domizil	Schweiz
Benchmark	FTSE World Mining Index
Anteilsklasse	B (kumulierend)
Nettoinventarwert	2934.48
Letzte Ausschüttung	-/-
Valorennummer CH	1472525
Wertpapiernummer ISIN	CH0014725250
Total expense ratio	1.51%
Total Fee	1.50%

Grösste Positionen

Titel	Währung	%
BHP Billiton	AUD	13.82
Anglo American Plc	GBP	8.91
BHP Billiton (GB-Cert)	GBP	8.80
Barrick Gold Corp	USD	6.79
Rio Tinto Plc	GBP	6.46
Xstrata Plc	GBP	4.47
Newmont Mining Corp	USD	4.41
Goldcorp Inc	USD	3.59
Goldcorp Inc	CAD	3.30
Kinross Gold Corp	CAD	3.24

Aufteilung nach Ländern

30%	Grossbritannien
21%	USA
19%	Australien
14%	Kanada
7%	Südafrika
3%	Frankreich
2%	Kasachstan
3%	Diverse
< 1%	Flüssige Mittel

Aufteilung nach Branchen

92%	Basismaterial
7%	Energie
< 1%	Versorger
0%	Finanz
< 1%	Flüssige Mittel

Wichtige rechtliche Hinweise

Name des Subfonds: IAM-GOLD & METALS

Quellen: Datastream, Bloomberg, Lipper, Julius Bär. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte sind ohne die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Kommissionen und Kosten gerechnet. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments.

Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesen Unterlagen gelten nicht als Angebot und dienen lediglich der Information. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit des Inhalts wird keine Haftung oder Gewähr übernommen. Empfehlungen und Meinungen zu Fonds, Teilfonds oder Anteilsklassen, Märkten, zur generellen Marktentwicklung oder anderer Art sind die subjektive Ansicht der Verfasser und sind für Julius Bär nicht verpflichtend. Die Umsetzung von in diesen Unterlagen enthaltenen Fondsempfehlungen liegt immer in der alleinigen Verantwortung des Intermediärs bzw. des Anlegers. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre der aktuellen Versionen von Rechtsprospekt und/oder Fondsvertrag, Kurzprospekt (vereinfachter Prospekt), Satzungen, Jahresbericht und Halbjahresbericht sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Die erwähnten Dokumente erhalten Sie kostenlos unter Tel. +41 (0) 58 888 1111 oder bei den unten angegebenen Adressen. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte sind ohne die bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Kommissionen und Kosten gerechnet. Die Aufteilung nach Branchen, Ländern und Währungen und die einzelnen Positionen sowie ggf. angegebene Benchmarks können sich jederzeit im Rahmen der im Rechtsprospekt festgelegten Anlagepolitik ändern.

Die Julius Bär Fondspalette mit Domizil Luxemburg (SICAV) ist grundsätzlich zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg, der Schweiz, Deutschland, Österreich, Spanien, Italien und der Tschechischen Republik registriert. Allerdings kann aufgrund der verschiedenen nationalen Registrierungsverfahren keine Garantie abgegeben werden, dass jeder Fonds, Teilfonds oder jede Aktienklasse in jedem dieser Länder registriert ist oder registriert werden wird. Namentlich die Dachfonds sind nur in einzelnen Ländern registriert. Eine aktuelle Registrierungsliste finden Sie auf www.juliusbaer.com/fonds. Bitte beachten Sie auch die nachfolgenden länderspezifischen Besonderheiten. In Ländern, in denen ein Fonds, Teilfonds oder eine Anteilsklasse nicht zum öffentlichen Anbieten und Vertrieb registriert ist, ist der Verkauf von Anteilen nur im Rahmen von Privatplatzierungen bzw. im institutionellen Bereich und unter Beachtung der anwendbaren lokalen Gesetzgebung möglich. Namentlich sind die Julius Bär Fonds nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden. SCHWEIZ: EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht (SICAV) sind in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben zugelassen. Vertreter: Julius Baer Investment Funds Services Ltd., Hohlstrasse 602, Postfach, CH-8010 Zürich. Zahlstelle: Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich. Julius Bär Anlagefonds nach Schweizer Recht (Effektenfonds oder übrige Fonds) sind nur in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieb zugelassen. Fondsleitung: Julius Baer Investment Funds Services Ltd., Zürich. Depotbank: Bank Julius Bär & Co. AG, Zürich, oder RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 565, CH-8066 Zürich.

DEUTSCHLAND: EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht (SICAV) sind in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb berechtigt. Zahlstelle: Bank Julius Bär (Deutschland) AG, An der Welle 1, Postfach, D-60062 Frankfurt/Main.

ÖSTERREICH: EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht (SICAV) sind in Österreich zum öffentlichen Vertrieb berechtigt. Zahlstelle: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien. SPANIEN: Folgende Julius Bär Fonds nach Luxemburger Recht (SICAV) sind im Register der CNMV für ausländische, in Spanien vertriebene Kollektivanlageinstrumente eingetragen: Julius Baer Multibond (Registrierungs-Nr. 200); Julius Baer Multicash (Nr. 201); Julius Baer Multistock (Nr. 202), Julius Baer Multicooperation (Nr. 298) und Julius Baer Multipartner (Nr. 421).

SINGAPORE : The offer or invitation which is the subject of this document is not allowed to be made to the retail public. This document is not a prospectus as defined in the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore ("SFA"). Accordingly, statutory liability under that Act in relation to the content of prospectuses would not apply. You should consider carefully whether the investment is suitable for you. The offer or invitation which is the subject of this document may be made to the institutional investors specified in Section 304 of the SFA. This document has not been registered as a prospectus with the Monetary Authority of Singapore. Accordingly, this document and any other document or material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of Shares/Units/Interests may not be circulated or distributed, nor may Shares/Units/Interests be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor specified in Section 304 of the SFA, (ii) to a relevant person, or any person pursuant to Section 305(2), and in accordance with the conditions, specified in Section 305 of the SFA or (iii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA.