

SAM Sust. Water Fund EUR

Julius Bär

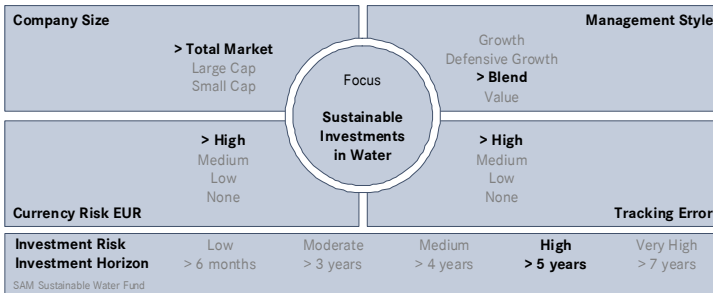
Anteilsklasse B Tranche EUR 31.08.2009

Globaler Aktienfonds (EUR, USD, CHF) für innovative Unternehmen im Wasserbereich

Investment-Fokus und Anlageeignung

Der Fonds investiert weltweit in Unternehmen, die Technologien, Produkte oder Dienstleistungen mit Bezug zur Wertschöpfungskette des Wassers anbieten, wie Wasserverteilung, Wassermanagement, Wasseraufbereitung, Wasseranalyse sowie Bewässerung.

Ziel des Fonds ist es auf lange Sicht eine möglichst hohe Rendite zu erwirtschaften. Er dient einerseits langfristig orientierten Aktienanlegern, die vom nachhaltigen Potenzial des Wassermarktes überzeugt sind und andererseits als Beimischung zu einem weltweit diversifizierten Portfolio.



Grunddaten

Fondsvermögen	EUR 971.54 Mio.
Basiswährung	EUR
Aktiviert seit	28.09.2001
Invest. Advisor	SAM Sustainable Asset Management, Zürich
Domizil	Luxemburg
Benchmark	MSCI World (net) EUR
Anteilsklasse	B (kumulierend)
Nettoinventarwert	117.38
Letzte Ausschüttung	-/-
Valorennummer CH	1267543
Wertpapiernummer ISIN	LU0133061175
Total expense ratio	2.17%
Mgmt Fee	1.50%

Grösste Positionen

Titel	Land	%
Suez Environnement SA	FR	6.09
ITT Industries	US	5.99
Veolia Environnement	FR	5.08
Thermo Fisher	US	4.80
American Water Works Co	US	4.77
Pall Corp	US	4.57
Danaher Corp	US	4.20
Chaoda Modern Agricult Ltd	CN	4.03
Guangdong Investment Ltd	HK	3.63
Wavin NV	NL	3.45

Aufteilung nach Branchen

Industrie	41%
Versorger	28%
Basiskonsumgüter	10%
Gesundheitswesen	6%
Basismaterial	5%
Konsum zyklisch	2%
IT	< 1%
Diverse	< 1%
Flüssige Mittel	5%

Aufteilung nach Ländern

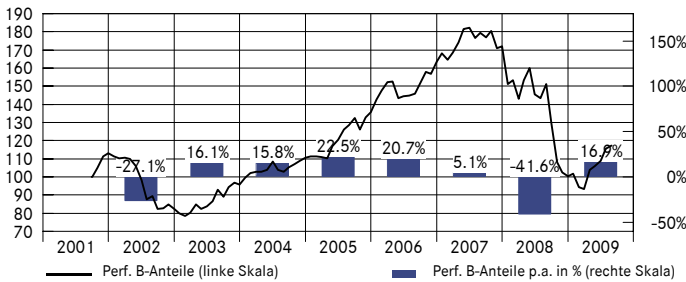
USA	44%
Frankreich	12%
Niederlande	5%
China	5%
Schweiz	5%
Hongkong	5%
Deutschland	4%
Diverse	15%
Flüssige Mittel	5%

Aufgrund nicht klassifizierter Derivate kann die Summe der Strukturen geringfügig von 100% abweichen. Gegebenenfalls werden Derivate zum aktuellen nominellen Marktwert bewertet.

Wichtige rechtliche Hinweise

Name des Subfonds: Julius Baer Multipartner - SAM Sustainable Water Fund
 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.

Wertentwicklung



	YTD	1 Monat	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre seit Start	Risk 3Y
B-Anteile	16.87%	1.51%	-22.44%	-19.49%	14.06%	21.61%
Benchmark	16.35%	2.87%	-15.07%	-24.05%	-1.40%	17.74%

Statistik (berechnet über 3 Jahre)

Alpha/Beta	3.25 / 1.12 ¹	Tracking Error	8.86% ¹
Information ratio/Sharpe ratio	0.20 / -0.49 ¹	Korrelation	0.92 ¹

Kommentar des Anlageberaters

Marktrückblick

- Einzelne Frühindikatoren zeigen eine Stabilisierung respektive erste positive Zeichen für die globale Wirtschaft. Als Folge legten die Aktienmärkte im August nochmals leicht zu.

Positive und negative Performancebeiträge

- Industriewerte wie Wavin, KSB, Geberit und Aalberts Industries legten zu. Suez Environnement profitierte von guten Quartalszahlen und trug ebenfalls positiv zur Performance bei. Landwirtschaftsnahe Unternehmen wie Hanfeng Evergreen und Chaoda Modern Agriculture entwickelten sich unterdurchschnittlich.

Wesentliche Portfolioveränderungen

- Nachdem die britischen Behörden unvorteilhafte Konditionen für die Wasserversorger vorgestellt haben, wurden die bereits untergewichteten britischen Wasserversorger weiter reduziert.
- Im Bereich Wasserversorger werden die britischen Firmen untergewichtet und Suez Environnement, Veolia Environnement, American Water Works sowie einige asiatische Firmen übergewichtet.
- Aufgrund der überdurchschnittlichen Wachstumsaussichten sind Unternehmen, welche vom chinesischen Wassermarkt profitieren, übergewichtet.

Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesen Unterlagen gelten nicht als Angebot oder Anlageberatung. Sie dienen lediglich Informationszwecken. 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. Unternehmen der Julius Bär Gruppe oder ihre Mitarbeiter können von Zeit zu Zeit Anteile von einem oder mehreren in diesem Dokument erwähnten Fonds halten. Die Umsetzung von in diesen Unterlagen enthaltenen Fondsempfehlungen liegt immer in der alleinigen Verantwortung des Finanzmittlers bzw. des Anlegers. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre der aktuellen Versionen des Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des Kurzprospekts (vereinfachter Prospekt), der Satzungen, des Jahres- und Halbjahresberichts 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 sinken oder 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 sowie ggf. angegebene Benchmarks können sich jederzeit im Rahmen der im Rechtsprospekt festgelegten Anlagepolitik ändern.

Die Julius Bär Fondspalette mit Domizil Luxemburg ist grundsätzlich zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg, der Schweiz, Deutschland, Österreich, Spanien, Italien, Grossbritannien und den Niederlanden registriert. Allerdings kann aufgrund der verschiedenen nationalen Registrierungsverfahren keine Garantie abgegeben werden, dass jeder Fonds, Teilfonds oder jede Aktienklasse zur gleichen Zeit 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 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 567, CH-8048 Zürich.

DEUTSCHLAND: EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht 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 sind in Österreich zum öffentlichen Vertrieb berechtigt. Zahlstelle: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien.

SPANIEN: Folgende SICAV nach Luxemburger Recht 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) und Julius Baer Multicooperation (Nr. 298) und Julius Baer Multipartner (Nr. 421).

SINGAPUR: Das Angebot oder die Aufforderung in diesem Dokument darf nicht zum Zwecke des Verkaufs an die Öffentlichkeit gemacht werden. Dieses Dokument ist kein Prospekt gemäss dem Securities and Futures Act (§ 289) von Singapur («SFA»). Demgemäss kommt die gesetzliche Haftung unter dem SFA bezüglich den Inhalten von Prospekten nicht zur Anwendung. Bitte prüfen Sie genau, ob die Anlage für Sie geeignet ist. Das Angebot oder die Aufforderung in diesem Dokument dürfen an institutionelle Anleger gemacht werden, die unter § 304 des SFA definiert sind. Dieses Dokument wurde nicht als Prospekt bei der Monetary Authority of Singapore registriert. Demgemäss dürfen dieses Dokument und sämtliche Dokumente bzw. sämtliches Material in Zusammenhang mit dem Angebot, dem Verkauf oder einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen/Einheiten/Beteiligungen weder weitergegeben oder vertrieben werden noch dürfen Anteile/Einheiten/Beteiligungen angeboten oder verkauft oder, direkt oder indirekt, zum Gegenstand einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf an die Öffentlichkeit oder an Mitglieder der Öffentlichkeit in Singapur gemacht werden, ausser (i) an institutionelle Anleger, die unter § 304 des SFA fallen, (ii) an relevante Personen oder Personen im Sinne von § 305(2) und in Übereinstimmung mit den Bedingungen, die unter § 305 des SFA oder (iii) andere anwendbare Vorschriften des FSA fallen.

GROSSBRITANNIEN: Julius Baer Multistock und Julius Baer Multibond sind anerkannte Organismen für gemeinsame Anlagen gemäss § 264 des britischen Finanzdienstleistungsgesetzes (Financial Services and Markets Act) von 2000. Potenzielle Anleger in Grossbritannien werden darauf hingewiesen, dass der Anlegerschutz im Rahmen des Financial Services Compensation Scheme nicht für Anlagen in diese Fonds gilt. Julius Baer Multistock und Julius Baer Multibond sind Umbrellafonds mit Haftungstrennung zwischen den Teilfonds. Die Anteile an Julius Baer Multistock und Julius Baer Multibond sind in Ländern oder Rechtsgebieten, in denen ihr Verkauf verboten ist, nicht erhältlich. Anleger sollten, bevor sie eine Entscheidung zur Kapitalanlage treffen, den Verkaufsprospekt lesen. Kopien der jeweiligen Verkaufsprospekte und Jahres- bzw. Halbjahresberichte sind bei Julius Baer International Limited, 64 St James's Street, London SW1A 1NF erhältlich. Diese Gesellschaft ist von der Financial Services Authority zugelassen und wird von ihr überwacht.

Copyright © 2009 Julius Bär – alle Rechte vorbehalten