

IAM- GOLD & METALS FUND

Anteilsklasse A / Währung CHF

31.12.2010

Investment Fokus und Anlageeignung

Der Fonds investiert weltweit nach dem Grundsatz der Risikosteuerung 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.

Fondsklassifizierung	Kernanlagen	Schwellenländer	Satelliten/Themen
Investitionsrisiko	Tief	Moderat	Mittel
			Hoch
			Sehr hoch

Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	5J	10J	seit
						p.a.	p.a.	p.a.	Start
									p.a.
Fonds	15.40	5.71	18.39	30.11	15.40	-1.82	10.18	n.a.	19.25

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

Statistik

Volatilität Fonds/Benchmark (%)	36.11 / 37.66 ¹	Tracking Error (%)	4.92 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	0.57 / -0.07 ¹	Korrelation	0.99 ¹
Alpha/Beta	2.56 / 0.95 ¹		

¹ berechnet über 3 Jahre

Kommentare

Der IAM-Gold 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.

Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Datastream, Bloomberg, Lipper, Swiss & Global. 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.

© 2010 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

Grunddaten

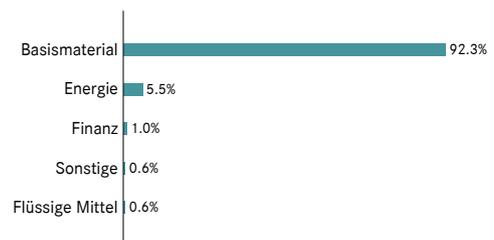
Anteilspreis	CHF 4235.32
Fondsvermögen	CHF 350.33 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	A (ausschüttend)
Wertpapiernummer ISIN	CH0014725250
Valorennummer CH	1472525
Invest. Manager	IAM Independent Asset Management SA
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Aktiviert seit	07.10.2002
Domizil	Schweiz
Benchmark	BBG World Mining Index
Letzte Ausschüttung	CHF 1.41 (12.03.2010)
Morningstar rating	★★★★
Total expense ratio	1.51%
Total Fee	1.50%
Kommission	Ausgabe: max. 5.00% Rücknahme: 0.00% ²
EU Zinsbesteuerung	auf Ausschüttung: ja auf Rücknahme: nein
Registriert in	CH

² Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

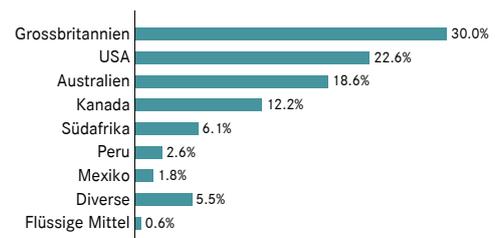
Grösste Positionen

Titel	Land	%
BHP Billiton	AU	11.33
BHP Billiton GB-Cert	GB	7.66
Rio Tinto Plc	GB	6.48
Anglo American Plc	GB	6.15
Xstrata Plc	GB	5.94
Freeport McMoran	US	5.40
Barrick Gold Corp	US	4.87
Rio Tinto Ltd	AU	4.11
Peabody Energy Corp	US	3.19
Southern Copper Corp	PE	2.63
Total		57.76

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Ländern



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 Swiss & Global nicht verpflichtend. Unternehmen der GAM Holding AG 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 58 426 6000 oder bei den unten angegebenen Adressen.

Der Wert und die Rendite der Anteile können sinken oder steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkurschwankungen 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.

Julius Bär Anlagefonds nach Schweizer Recht (Effektenfonds oder übrige Fonds) sind nur in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieb zugelassen.

Julius Bär Anlagefonds mit Domizil Luxemburg sind 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.jbfundnet.com. 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: Swiss & Global Asset Management 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: Swiss & Global Asset Management 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. Zahl- und Informationsstelle (Julius Baer Multicash und Julius Baer Special Funds): Bank Julius Bär Europe AG, An der Welle 1, Postfach, D-60062 Frankfurt/Main. Zahlstelle (Hyposwiss (Lux) Fund, Julius Baer Multibond, Julius Baer Multistock, Julius Baer Multicooperation, Julius Baer Multipartner, Julius Baer Multirange, Julius Baer Multiinvest und Julius Baer Strategy Fund): DekaBank, Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt/Main. Informationsstelle (Hyposwiss (Lux) Fund, Julius Baer Multibond, Julius Baer Multistock, Julius Baer Multicooperation, Julius Baer Multipartner, Julius Baer Multirange, Julius Baer Multiinvest und Julius Baer Strategy Fund): Swiss & Global Asset Management Kapital AG, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt/Main.

ÖSTERREICH: EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht sind in Österreich zum öffentlichen Vertrieb berechtigt. Zahl- und Informationsstelle: 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).

REGION ASIEN-PAZIFIK: Die in diesem Dokument erwähnten Fonds sind nicht für den öffentlichen Verkauf in der Region Asien-Pazifik zugelassen oder registriert. Daher darf in dieser Region kein öffentliches Marketing betrieben werden. In Hongkong ist das Dokument ausschliesslich auf professionelle Investoren (gemäss der Definition in der Securities and Futures Ordinance (Cap. 571)) beschränkt. In Singapur dürfen Anteile des Fonds keinen Privatanlegern angeboten 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. Dieses Dokument darf in Singapur nicht an Personen verteilt oder weitergegeben werden, bei denen es sich nicht um (i) institutionelle Investoren gemäss Abschnitt 304 des SFA bzw. (ii) um relevante Personen oder Personen gemäss Abschnitt 305(2) handelt und dies im Einklang mit den in Abschnitt 305 des SFA festgelegten Bedingungen geschieht, bzw. dies (iii) anderweitig unter Einhaltung der Bedingungen einer anderen geltenden Bestimmung des SFA erfolgt. In anderen Ländern der Region Asien-Pazifik ist dieses Dokument nur zur Weitergabe an professionelle, institutionelle bzw. qualifizierte Anleger (je nach der Definition im Rechtsgebiet des Lesers) bestimmt. Die in diesem Dokument erwähnten Fonds sind in Japan nicht für den öffentlichen Verkauf oder Privatplatzierungen gemäss dem Gesetz für Investmenttrusts und Beteiligungsgesellschaften zugelassen und dürfen gemäss dem Finanzinstrumente- und Börsengesetz nicht veröffentlicht werden. Daher dürfen keine Anteile der erwähnten Fonds in Japan oder Personen mit Wohnsitz in Japan angeboten werden. Diese Materialien sind lediglich für die Weitergabe an professionelle, institutionelle bzw. qualifizierte Anleger bestimmt. Personen, die diese Materialien erhalten, dürfen diese weder an Personen mit Wohnsitz in Japan weitergeben, noch mit in Japan ansässigen Personen Informationen über den erwähnten Fonds austauschen. In anderen Ländern der Region Asien-Pazifik ist dieses Dokument nur zur Weitergabe an professionelle, institutionelle bzw. qualifizierte Anleger (wie im Rahmen des Gerichtsstands des Lesers definiert) bestimmt.

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 Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) SA UK Branch, 12 St James's Place, London SW1A 1NX erhältlich. Diese Gesellschaft ist von der Financial Services Authority zugelassen und wird von ihr überwacht.

BELGIEN: Unter dem in dieser Broschüre verwendeten Wort „Fonds“ ist eine SICAV, ein Teilfonds einer SICAV oder ein vertraglicher Anlagefonds zu verstehen. Die Anleger tragen die üblichen Börsentaxen und Kommissionen. Die Börsensteuer beläuft sich auf 0,5%, sowohl bei der Rücknahme als auch bei der Umwandlung von Kapitalisierungsaktien (mit maximal EUR 750 pro Transaktion). Der von den Händlern berechnete Ausgabeaufschlag liegt für die Teilfonds der SICAV Julius Baer Multistock und Julius Baer Multipartner bei maximal 5% und für die Teilfonds der SICAV Julius Baer Multibond bei maximal 3%. Die tatsächlich erhobenen Taxen müssen stets den im Prospekt erläuterten Bestimmungen entsprechen. Der Prospekt und sein Anhang für Belgien, der vereinfachte Prospekt, der Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht von Julius Baer Multistock, Julius Baer Multibond und Julius Baer Multipartner stehen der Öffentlichkeit am Sitz des Unternehmens in Luxemburg, am Hauptsitz von RBC Dexia Investor Services Belgien, Place Rogier 11, 1210 Brüssel, die für die Finanzdienstleistungen in Belgien zuständig ist, sowie an den Schaltern der Niederlassung der Dexia Bank Belgien am Boulevard Pachéco 44 in 1000 Brüssel kostenlos zur Verfügung.

SCHWEDEN: Die folgenden EU-harmonisierten Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht sind ganz oder teilweise für den öffentlichen Vertrieb zugelassen: Julius Baer Multibond, Julius Baer Multicooperation, Julius Baer Multipartner und Julius Baer Multistock. Zahlstelle: MFEX Mutual Funds Exchange AB, Linnégatan 9-11, SE-114 47 Stockholm.

FRANKREICH: Der Prospekt und sein Anhang für Frankreich, der vereinfachte Prospekt, der Jahresbericht und der letzte Halbjahresbericht von Julius Baer Multistock, Julius Baer Multibond, Julius Baer Multicash und Julius Baer Multipartner stehen der Öffentlichkeit am Sitz des Unternehmens in Luxemburg sowie am Hauptsitz der Zahlstelle in Frankreich kostenlos zur Verfügung. Für die SICAV Julius Baer Multistock, Julius Baer Multibond und Julius Baer Multicash ist das die CACEIS Bank, mit Unternehmenssitz in der 1-3, Place Valhubert – 75013 Paris, und für die SICAV Julius Baer Multipartner die Banque Robeco, mit Unternehmenssitz am 21, Boulevard de la Madeleine – 75039 Paris Cedex 01. Die Anleger werden gebeten, sich im Prospekt der SICAV genauer über die verschiedenen Risiken zu informieren, die sie eingehen.

ISRAEL: In Israel wurde und wird nichts unternommen, was dazu dienen könnte, die Produkte in Israel anzubieten oder dieses Marketingdokument öffentlich zu verbreiten. Insbesondere wurde das Marketingdokument von der israelischen Wertpapierbehörde nicht überprüft oder genehmigt. Daher darf dieses Marketingdokument nur für direkte oder indirekte Angebote bzw. Verkäufe von Produkten an Anleger des im ersten Anhang zum israelischen Wertpapiergesetz von 1968 genannten Typs und nur für diesen Zweck verwendet werden. Dieses Marketingdokument darf nicht für andere Zwecke reproduziert oder verwendet oder anderen Personen ausgehändigt werden als denjenigen, denen Exemplare zugesandt wurden. Ein Angebotsempfänger, der das Produkt kauft, erwirbt dieses gemäss seinem eigenen Verständnis, zu seinem eigenen Nutzen und auf eigene Rechnung und nicht mit dem Ziel oder der Absicht, es an andere Parteien weiterzugeben oder anderen Parteien anzubieten. Ein Angebotsempfänger, der das Produkt kauft, verfügt über das erforderliche Wissen sowie ausreichende Kenntnisse und Erfahrung in finanziellen und geschäftlichen Angelegenheiten, um die Risiken und Vorteile einer Anlage in das Produkt beurteilen zu können. Nichts in diesem Marketingdokument ist als Anlageberatung oder Marketing für Investmentprodukte gemäss der Definition im Anlageberatungs-, Investmentmarketing- und Portfoliomanagementgesetz von 1995 aufzufassen.

Der globale Branchenklassifizierungsstandard (Global Industry Classification Standard, kurz «GICS») wurde von MSCI Inc. («MSCI») und Standard & Poor's, einer Division von The McGraw-Hill Companies, Inc. («S&P») entwickelt, ist exklusives Eigentum sowie Dienstleistungszeichen dieser Unternehmen und darf von [Lizenznehmer] im Rahmen einer Nutzungslizenz verwendet werden. Weder MSCI noch S&P noch an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder irgendwelcher GICS-Klassifikationen beteiligte Dritte geben irgendwelche ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen im Hinblick auf den Standard oder die Klassifikationen (oder die durch deren Nutzung erzielten Ergebnisse) ab, und alle diese Parteien schliessen hiermit alle Gewährleistungen für die Originalität, Richtigkeit, Vollständigkeit, Marktgängigkeit und Eignung des Standards bzw. der Klassifikationen für einen bestimmten Zweck ausdrücklich aus. Ohne Einschränkung des Vorstehenden übernehmen MSCI, S&P, ihre verbundenen Unternehmen oder an der Erstellung oder Zusammenstellung des GICS oder irgendwelcher GICS-Klassifikationen beteiligte Dritte keinerlei Haftung für irgendwelche direkten, indirekten oder besonderen Schäden, Schadenersatzverpflichtungen, daraus resultierende oder sonstige Schäden (einschliesslich von Gewinnausfällen), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurden.