

## IAM- GOLD &amp; METALS FUND

Anteilsklasse A / Währung CHF

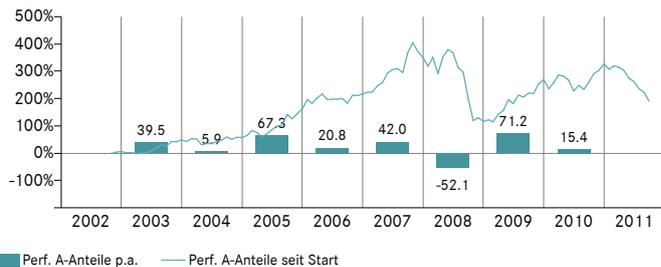
30.09.2011

## 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 p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	-31.93	-10.08	-19.79	-30.00	-19.42	-1.17	0.53	n.a.	12.59

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 (%)	29.77 / 30.08 <sup>1</sup>	Tracking Error (%)	4.10 <sup>1</sup>
Information ratio/Sharpe ratio	0.15 / -0.05 <sup>1</sup>	Korrelation	0.99 <sup>1</sup>
Alpha/Beta	0.57 / 0.98 <sup>1</sup>		

<sup>1</sup> 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](http://www.iam.ch).

## Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Datastream, Bloomberg, Lipper, Swiss & Global. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt, den Sie unter [www.jbfundnet.com](http://www.jbfundnet.com) finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

© 2011 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

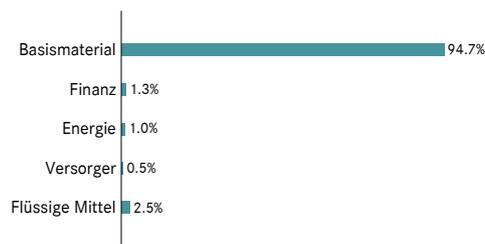
## Grunddaten

Anteilspreis	CHF 2881.77
Fondsvermögen	CHF 221.49 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	A (ausschüttend)
Wertpapiernummer ISIN	CH0014725250
Valorennummer CH	1472525
Invest. Manager	IAM Independent Asset Management SA
Fondsleitung	Swiss & Global Asset Management AG
Depotbank	Bank Julius Bär & Co. AG
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Aktiviert seit	07.10.2002
Domizil	Schweiz
Benchmark	Bloomberg World Mining
Letzte Ausschüttung	CHF 1.42 (25.03.2011)
Morningstar rating	★★★★
Total expense ratio	1.51%
Total Fee	1.50%
Kommission	Ausgabe: max. 5.00%
EU Zinsbesteuerung	auf Ausschüttung: ja auf Rücknahme: nein
Registriert in	CH

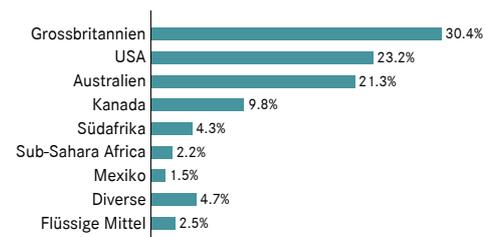
## Grösste Positionen

Titel	Land	%
BHP Billiton	AU	11.35
Barrick Gold Corp	US	7.26
Rio Tinto Plc	GB	7.25
BHP Billiton GB-Cert	GB	6.96
Newmont Mining Corp	US	6.17
Xstrata Plc	GB	5.19
Anglo American Plc	GB	4.81
Rio Tinto Ltd	AU	4.76
Newcrest Mining	AU	4.51
Glencore International Plc	GB	3.09
Total		61.35

## Aufteilung nach Branchen



## Aufteilung nach Ländern



## Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesem Dokument gelten weder als Angebot noch als Anlageberatung. Sie dienen lediglich zum Zwecke der Information. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht von Swiss & Global Asset Management unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder.

Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Die erwähnten Dokumente erhalten Sie kostenlos und in Papierform unter Tel. +41 58 426 60 00 oder bei den unten angegebenen Adressen. Swiss & Global Asset Management ist nicht Teil der Julius Bär Gruppe.

Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. Swiss & Global Asset Management übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukünftige Entwicklung. Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren. Die Aufteilung nach Branchen, Ländern und Währungen und die einzelnen Positionen sowie allfällig angegebene Benchmarks können sich jederzeit im Rahmen der im Rechtsprospekt festgelegten Anlagepolitik ändern.

### Schweizer Fonds

Die hier beschriebenen Anlagefonds nach Schweizer Recht sind vertragliche Fonds gemäss Bundesgesetz vom 23. Juni 2006 über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagengesetz, KAG).

Die Fonds Julius Baer Institutional Fund, Julius Baer Institutional Funds II, Julius Baer Inst BVG – LPP Flexible Fund und Julius Bär Inst BVG/LPP richten sich als Fonds für qualifizierte Anleger ausschliesslich an qualifizierte Anleger gemäss KAG und relevantem Fondsvertrag.

Andere hier beschriebene Julius Baer Anlagefonds nach Schweizer Recht sind nur in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen. Fondsleitung ist Swiss & Global Asset Management AG, Zürich, Depotbank ist die Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich oder RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Esch-sur Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, CH-8048 Zürich.

### Luxemburger Fonds:

#### Non-UCITS Fonds (nicht EU-harmonisiert):

Die Fonds Julius Baer Multiselect I, Julius Baer Multiopportunities und Julius Baer SICAV II sind Partie II (nicht EU harmonisierte) SICAVs ("Société d'investissement à capitale variable") nach Luxemburger Recht. Der Fonds Julius Baer SICAV II ist nur in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen.

Der Fonds Julius Baer Multiflex ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen nach Luxemburger Recht gemäss Gesetz vom 13. Februar 2007 über spezialisierte Anlagefonds („Specialized Investment Funds“, SIF) und in der Rechtsform einer SICAV ("Société d'investissement à capitale variable"). Anteile von Julius Baer Multiflex werden nur im Rahmen von Privatplatzierungen angeboten und dürfen nur von bestimmten qualifizierten Investoren gekauft werden. Die relevanten Voraussetzungen sind im Rechtsprospekt des Fonds beschrieben.

#### UCITS Fonds (EU-harmonisiert):

Die Fonds Julius Baer Strategy Fund und Hyposwiss (Lux) Fund sind Partie I (EU-harmonisierte) FCPs ("Fonds commun de placement ") nach Luxemburger Recht.

Die Fonds Julius Baer Multibond, Julius Baer Multistock, Julius Baer Multicash, Julius Baer Multipartner, Julius Baer Multilabel, Julius Baer Multirange, Julius Baer Multiinvest, Julius Baer Special Funds sind Partie I (EU harmonisiert) SICAVs ("Société d'investissement à capitale variable") nach Luxemburger Recht.

UCITS („Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities“, „Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapiere“, OGAW) Fonds sind grundsätzlich zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg, in der Schweiz, in Deutschland und in Österreich registriert. Allerdings kann aufgrund der verschiedenen nationalen Registrierungsprozeduren keine Garantie abgegeben werden, dass jeder Fonds, Teilfonds oder jede Anteilsklasse in jedem dieser Länder und gleichzeitig registriert ist oder registriert werden wird. Eine aktuelle Registrierungsliste finden Sie auf [www.jbfundnet.com](http://www.jbfundnet.com). Bitte beachten Sie auch die unten angegebenen Besonderheiten bezüglich gewisser Länder. In Ländern, in denen ein Fonds, Teilfonds oder eine Anteilsklasse nicht zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben 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:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen sind: Vertreter in der Schweiz ist die Swiss & Global Asset Management AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich; Zahlstelle in der Schweiz ist die Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich.

**LIECHTENSTEIN:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Liechtenstein zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen sind: Vertreter und Zahlstelle in Liechtenstein ist die LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse

12, FL-9490 Vaduz.

**DEUTSCHLAND:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind: Zahlstelle ist die DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main; Informationsstelle ist Swiss & Global Asset Management Kapital AG, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt am Main.

**ÖSTERREICH:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Österreich zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind: Zahl- und Informationsstelle ist die Erste Bank der österreichischen 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:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche anerkannte Organismen für gemeinsame Anlagen gemäss § 264 des britischen Finanzdienstleistungsgesetzes („Financial Services and Markets Act“) von 2000 sind: „Facilities Agent“ ist GAM Sterling Management Limited, 12 St. James's Place, London SW1A 1NX. Kopien der jeweiligen Verkaufsprospekte und Jahres- bzw. Halbjahresberichte sind beim „Facilities Agent“ oder bei Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A. UK Branch, UK Establishment No. BR014702, 12 St James's Place, London SW1A 1NX erhältlich. Der Anlegerschutz im Rahmen des „Financial Services Compensation Scheme“ gilt nicht für Anlagen in diesen Fonds.

**BELGIEN:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Belgien zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen sind: 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 von Julius Baer Multistock und Julius Baer Multipartner bei maximal 5% und für die Teilfonds von Julius Baer Multibond bei maximal 3%. Die tatsächlich erhobenen Steuern 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:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Schweden zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen sind: Zahlstelle ist MFEX Mutual Funds Exchange AB, Linnégatan 9-11, SE-114 47 Stockholm.

**FRANKREICH:** Soweit hier EU-harmonisierte Julius Bär Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Frankreich zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen sind: 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.

ESTLAND: Soweit hier beschriebene EU-harmonisierte Anlagefonds von Julius Bär nach Luxemburger Recht (SICAV) in Estland für das öffentliche Angebot und den Vertrieb zugelassen sind, sind Kopien des Fondsprospekts, die aktuelle Version des vereinfachten Prospekts, das Fondsreglement und die aktuelle Version des Jahres- und Halbjahresberichts kostenlos bei der Vertriebsgesellschaft erhältlich: Swedbank, AS, Liivalaia 8, EE-15040 Tallinn.

LETTLAND: Soweit hier beschriebene EU-harmonisierte Anlagefonds von Julius Bär nach Luxemburger Recht (SICAV) in Lettland für das öffentliche Angebot und den Vertrieb zugelassen sind, sind Kopien des Fondsprospekts, die aktuelle Version des vereinfachten Prospekts, das Fondsreglement und die aktuelle Version des Jahres- und Halbjahresberichts kostenlos bei der Vertriebsgesellschaft erhältlich: Swedbank, AS, Balasta dambis 1a, LV-1048 Riga.

LITAUEN: Soweit hier beschriebene EU-harmonisierte Anlagefonds von Julius Bär nach Luxemburger Recht (SICAV) in Litauen für das öffentliche Angebot und den Vertrieb zugelassen sind, sind Kopien des Fondsprospekts, die aktuelle Version des vereinfachten Prospekts, das Fondsreglement und die aktuelle Version des Jahres- und Halbjahresberichts kostenlos bei der Vertriebsgesellschaft erhältlich: Swedbank, AB, Konstitucijos pr. 20A, LT - 03502 Vilnius.

IRLAND: Soweit hier beschriebene EU-harmonisierte Anlagefonds von Julius Bär nach Luxemburger Recht (SICAV) in Irland für das öffentliche Angebot und den Vertrieb zugelassen sind. Zahlstelle ist RBC Dexia Investor Services Ireland George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, Ireland.

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 Swiss & Global Asset Management AG 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.

Copyright © 2011 Swiss & Global Asset Management AG – alle Rechte vorbehalten