

JB Smart Equity ETF World-EUR

Anteilsklasse S / Währung EUR

31.07.2013

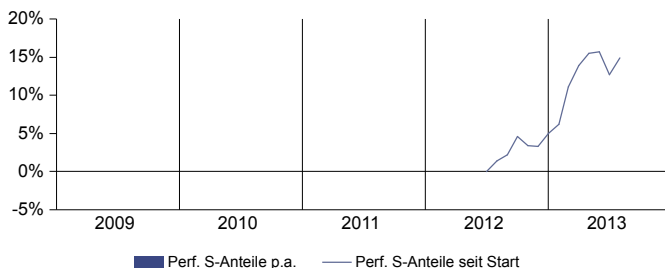
Investment Fokus und Anlageeignung

Das Ziel dieses Fonds ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erreichen. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in aktiv ausgewählte Aktien, welche im Index MSCI AC (All Country) World vertreten sind. Die Titelselektion des Fonds erfolgt aktiv, auf Basis einer Kombination von zwei regelbasierten Anlagemodellen. Das erste Modell richtet sich nach Mustern von Aktienpreisentwicklungen und identifiziert auf dieser Basis attraktiv erscheinende Titel. Das zweite Modell versucht aufgrund von fundamentalen Unternehmensdaten unterbewertete Aktien zu identifizieren. Der Fonds eignet sich für langfristig orientierte Aktienanleger, die an der Entwicklung der weltweiten Märkte partizipieren möchten und über eine sehr hohe Risikotoleranz verfügen.

Fondsklassifizierung	Kernanlagen			Schwellenländer			Satelliten/Themen
Investitionsrisiko	1	2	3	4	5	6	7

Tieferes Risiko → Höheres Risiko

Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	2J p.a.	3J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	9.35	1.89	-0.54	8.14	13.27	n.a.	n.a.	13.58
BM	10.33	2.57	0.72	8.59	11.75	n.a.	n.a.	15.29

Die Graphik zeigt die Performanceentwicklung ab der Erstnotierung der EUR-Anteilsklasse des Fonds an der XETRA per 29.06.12.

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.

Kommentare

Marktrückblick

Wirtschaftszahlen und Quartalsergebnisse aus den USA und Europa zeigen in Richtung Erholung. In den Entwicklungsländern verlangsamt sich das Wirtschaftswachstum weiter. Der MSCI World Index notierte am Monatsende auf einem höheren Niveau als im Vormonat.

Performancebeiträge und Portfolioveränderungen

Der Fonds konnte nicht mit dem Vergleichsindex mithalten. Die Gewichtung der Sektoren hatte keinen Einfluss auf die relative Rendite und somit stammt die Minderrendite lediglich aus der Aktienauswahl. Wenig erfolgreich waren die Engagements in den Sektoren Informationstechnologie (z.B. Innolux Corporation, das Untergewicht in Apple), Gesundheitswesen (Kalbe Farma) und Industrie (Mitsubishi Motor).

Aussichten und Strategie

Das Ziel des Fonds ist den MSCI AC World Index zu schlagen, indem systematisch Preistrends und Bewertungsanomalien ausgenutzt werden. Mindestens 95% des Fondsvermögens werden aktiv in Aktien des Vergleichsindex investiert.

Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Bloomberg, Rimes, Swiss & Global. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KIID, welche Sie unter www.jbfundnet.com finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

Grunddaten

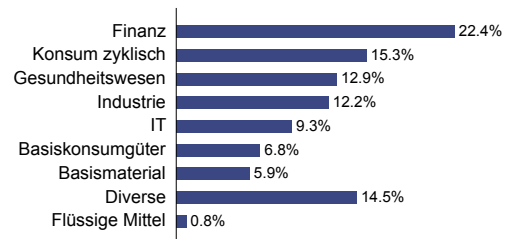
Anteilspreis	EUR 111.04
Fondsvermögen	EUR 10.00 Mio.
Basiswährung	USD
Verfügbare Währungen	EUR, USD
Währungsabsicherung	gegenüber Basiswährung nicht abgesichert
Anteilsklasse	S (kumulierend)
Wertpapiernummer ISIN	LU0747923240
Valorennummer CH	18002833
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht
Aktiviert seit	30.03.2012
Domizil	Luxemburg
Benchmark	MSCI AC World ND
Total expense ratio	0.64%
Management Fee	0.45%
Kommission	Ausgabe: max. 2.00% Rücknahme: max. 1.00% ¹
EU Zinsbesteuerung	keine Ausschüttung auf Rücknahme: nein
Registriert in	AT DE ES FR GB LI LU

¹ Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

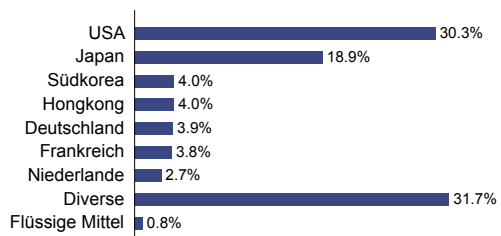
Grösste Positionen

Titel	Land	%
Sanofi Synthelabo	FR	1.27
AIG	US	1.23
Seagate Technology Plc	US	1.05
Phillips 66	US	1.02
Teva Pharma Ind Ltd	IL	1.01
Gamestop Corp-Class A	US	0.92
Shanghai Pharmaceuticals	HK	0.89
Mc Graw Hill	US	0.84
Valeant Pharmaceuticals Int	CA	0.84
Münchner Rückv AG	DE	0.83
Total		9.90

Aufteilung nach Branchen



Aufteilung nach Ländern



JB Smart Equity ETF World-EUR

Anteilsklasse S / Währung EUR

31.07.2013

Chancen

Der Fonds ermöglicht den Anlegern einfachen Zugang zu Schwellenländern. Viele dieser Länder können in diversen Anlageklassen attraktive Renditepotenziale bieten.

Der Fonds wird von einem hochqualifizierten und erfahrenen Management aktiv verwaltet, basierend auf einer Kombination von zwei regelbasierten Anlagemodellen, mit dem Ziel, die aus Sicht des Anlageverwalters potenziell attraktivsten Anlagen zu identifizieren und für die Investoren interessante Gewinnchancen zu generieren.

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Aktienuniversum und versucht verschiedene Renditechancen zu nutzen.

Risiken

Der Fonds kann in Wertpapiere aus Schwellenländern investieren, deren Kurse erheblich schwanken können und in denen abgesehen von sozialen, politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten unter Umständen operative und aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen anzutreffen sind, die von den in Industrieländern vorherrschenden Standards abweichen.

Der Fonds kann in Anlagen mit unterschiedlichen Währungen investieren. Hierdurch entstehen Wechselkursrisiken, die abgesichert werden können. Wenn die Währung, in der die Performance der Vergangenheit angezeigt wird, von der Währung des Landes abweicht, in dem ein Anleger seinen Wohnsitz hat, kann die angezeigte Performance infolge von Wechselkursbewegungen bei Umrechnung in die Lokalwährung des Anlegers höher oder niedriger ausfallen.

Der Fonds investiert in Aktien, die grösseren Wertschwankungen unterliegen können.

Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlageberatung dar. 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. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen, „KIID“, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „rechtlichen Dokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. 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. Swiss & Global Asset Management ist nicht Teil der Julius Bär Gruppe. EU-harmonisierte Fonds sind Partie I Fonds nach Luxemburger Recht („Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities“, „UCITS“, „Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapiere“, OGAW) UCITS sind grundsätzlich zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg registriert. Aufgrund der verschiedenen nationalen Registrierungsverfahren kann keine Garantie abgegeben werden, dass jeder Fonds, Teilfonds oder jede Anteilsklasse in den Vertriebsländern und gleichzeitig registriert ist oder registriert werden wird. Eine aktuelle Registrierungsliste finden Sie auf www.jbfundnet.com. Bitte beachten Sie die unten angegebenen länderspezifischen Besonderheiten für in den jeweiligen Ländern registrierte UCITS. Nicht EU-harmonisierte Fonds („Non-UCITS“) wie Fonds nach Schweizer Recht, Specialised Investment Funds, (SIF) sowie Partie II Fonds nach Luxemburger Recht können in verschiedenen Gerichtsbarkeiten oder für gewisse Anlegergruppen für den Verkauf ungeeignet oder unzulässig sein. In Ländern, in denen ein Fonds, Teilfonds oder eine Anteilsklasse nicht zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben 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 Fonds nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden.

DEUTSCHLAND

Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Zahlstelle: DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main; Informationsstelle: Swiss & Global Asset Management Kapital AG, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt am Main.

Copyright © 2013 Swiss & Global Asset Management AG – alle Rechte vorbehalten