

Dieses Dokument richtet sich in der Schweiz ausschliesslich an qualifizierte Investoren. Bitte beachten Sie, dass die JB Smart Equity ETFs noch nicht zum öffentlichen Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind. Die Zulassung ist abhängig von der Bewilligung der Finanzmarktaufsicht.

Fund Flash Juni 2012

Julius Bär *Funds*

Neu an der Börse in Deutschland || AKTIV VERWALTETE JULIUS BÄR SMART EQUITY ETFs

Die aktiv verwalteten JB Smart Equity ETFs von Swiss & Global Asset Management ermöglichen den Zugang zu einer neuen Produktkategorie. So gehören sie zu den ersten aktiven Aktien-ETFs, die per 29. Juni 2012 auf XETRA in Deutschland gelistet sind. Mit den aktiv verwalteten ETFs von Swiss & Global erhalten Investoren die Gelegenheit, ihre Anlagestrategie mit neuartigen Fonds umzusetzen und gleichzeitig von grösserer Transparenz und Liquidität zu profitieren.

Unsere ETFs – aktiv, nicht passiv

Wird in der Finanzbranche von einem ETF (Exchange Traded Fund) gesprochen, denken viele Marktteilnehmer sofort an passiv verwaltete, sprich indexabbildende Fonds. Das bisher verfügbare Angebot an ETFs hat dazu geführt, dass der Begriff automatisch mit passivem Management gleichgesetzt wird. Dass diese Annahme heute nicht mehr der Realität entspricht, zeigen die neuen, aktiv verwalteten ETFs von Swiss & Global Asset Management.

Der Markt der aktiven ETFs, welcher sich in den USA steigender Nachfrage erfreut, befindet sich in Europa noch in den Kinderschuhen. Das Angebot beschränkt sich auf ein paar wenige Anbieter, weshalb die Produkte praktisch unbekannt sind. So gehören die JB Smart Equity ETFs von Swiss & Global zu den ersten aktiven ETFs im Bereich Aktien, welche an der XETRA in Frankfurt gelistet sind und somit an diesem Börsenplatz gehandelt werden können. Diese aktiven ETFs bieten bestechende Vorteile für Anleger.

Die Smart Equity ETFs auf einen Blick

Zwei aktive Portfolios in einem ETF



Quelle: Swiss & Global Asset Management

Ihre Vorteile

Das aktive Verwalten verleiht den Portfoliomanagern Freiraum in Bezug auf die Titelselektion. Im Gegensatz zu passiven ETFs beeinflusst der Portfoliomanager die Zusammensetzung des Fonds aktiv, abgestimmt auf aktuelle Trends, Bewertungen und Entwicklungen. Jede zukünftige Position wird einer qualitativen Prüfung unterzogen. Schwer handelbare Aktien werden nicht erworben.

**SWISS &
GLOBAL**
ASSET MANAGEMENT

Das Anlagevermögen der JB Smart Equity ETFs wird ausschliesslich physisch in Aktien investiert. Die Investition in derivative Produkte ist nicht gestattet. Auch werden die Titel der Fonds nicht ausgeliehen (d.h. kein Securities Lending & Borrowing). Anleger laufen damit nicht Gefahr, im Falle eines Konkurses einer unbekannten Drittpartei ihre Investition teilweise oder vollständig zu verlieren. Dieses Drittparteienrisiko ist bei den JB Smart Equity ETFs somit vollständig ausgeschlossen.

Der aktive Anlageansatz der Produkte ermöglicht die Ausnutzung von Preistrends und Bewertungsanomalien. Dank der Kombination modernster Systeme mit der langjährigen Erfahrung und Expertise unserer Portfoliomanager können Chancen am Markt gezielt entdeckt und gewinnbringend umgesetzt werden. Der zu Grunde liegende Index wird nicht wie bei passiven Produkten nur nachgebildet. Klares Ziel ist es, eine Überschussrendite gegenüber der jeweiligen Benchmark zu generieren.

Die Vorteile, die ETFs allgemein bieten, gehen mit dem aktiven Ansatz nicht verloren. Im Gegenteil: Durch den täglichen Intraday-Handel an der Börse sind die ETFs ein sehr transparentes und liquides Anlageprodukt.

Die JB Smart Equity ETFs

Die vier JB Smart Equity ETFs von Swiss & Global Asset Management wurden per 30. März 2012 lanciert und decken die bekanntesten Anlageregionen ab. Ihr Ziel ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erreichen.

Die Basiswährung der Fonds ist der USD, resp. EUR für den JB Smart Equity ETF Europe. Zusätzlich sind die USD-denominierten Fonds auch in der Währungsklasse EUR erhältlich. Die Fonds eignen sich für langfristig orientierte Aktienanle-

ger, welche in die entsprechende Anlageregion investieren möchten und über eine hohe Risikotoleranz verfügen.

Die JB Smart Equity ETFs, UCITS-IV-Fonds, investieren in folgende Anlageregionen:

JB Smart Equity ETF World:

Der Fonds investiert in ausgewählte Aktien, welche im Index MSCI AC (All Country) vertreten sind.

JB Smart Equity ETF Europe:

Der Fonds investiert in ausgewählte Aktien, welche im Index MSCI Europe vertreten sind.

JB Smart Equity ETF Asia:

Der Fonds investiert in Titel, welche im Index MSCI Asia Pacific ex Japan vertreten sind. Japanische Titel werden daher nicht berücksichtigt.

JB Smart Equity ETF Emerging Markets:

Der Fonds investiert in ausgewählte Aktien, welche im Index MSCI Emerging Markets vertreten sind.



Unser Investitionsansatz

Jeder der vier Fonds investiert in die 200 aussichtsreichsten Aktien in seinem Anlageuniversum. Mittels der Kombination zweier unterschiedlicher Anlageansätze – „Trend“ und „Value“ – wird eruiert, welche Aktien in das Fondsportfolio aufgenommen werden.

Die „Trend“-Strategie

Die systematische Trend-Strategie identifiziert auf Basis technischer Indikatoren Trends und Trendwenden mit dem

Ziel, kurz- und mittelfristige Preisanomalien auszunutzen. Sie ist fokussiert auf Anlagechancen, die sich aus typischen Verhaltensmustern der Anleger ergeben. Im Durchschnitt tendieren Anleger beispielsweise dazu, nach schwachen Unternehmensnachrichten Aktien zu verkaufen oder Gewinne zu früh zu realisieren. Zudem erwerben sie häufig Aktien, die allgemein beliebt sind. Diese Verhaltensweisen verursachen Preisanomalien, die wenige Wochen bis mehrere Monate andauern. Alle auf diese Weise selektionierten Aktien werden gleichgewichtet.

Julius Baer Special Funds – Julius Baer Smart Equity ETF Asia
Fondsdaten Anteilsklasse S, EUR

ISIN	LU0747924560
Domizil	Luxemburg
SICAV	Julius Baer Special Funds
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan ND
Referenzwährung	USD
Verfügbare Währungen	USD; EUR
Aktiviert seit	30. März 2012
Listing	XETRA Frankfurt
Verwaltungsgebühr	0.45%
EU Zinsbesteuerung	keine Ausschüttung auf Rücknahme: nein
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht / UCITS IV
Anlageverwalter	Swiss & Global Asset Management AG
Market Maker	Flow Traders B.V.

Julius Baer Special Funds – Julius Baer Smart Equity ETF
Emerging Markets – Fondsdaten Anteilsklasse S, EUR

ISIN	LU0747924131
Domizil	Luxemburg
SICAV	Julius Baer Special Funds
Benchmark	MSCI Emerging Markets ND
Referenzwährung	USD
Verfügbare Währungen	USD; EUR
Aktiviert seit	30. März 2012
Listing	XETRA Frankfurt
Verwaltungsgebühr	0.45%
EU Zinsbesteuerung	keine Ausschüttung auf Rücknahme: nein
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht / UCITS IV
Anlageverwalter	Swiss & Global Asset Management AG
Market Maker	Flow Traders B.V.

Swiss & Global Asset Management SA

Zürich, T +41 58 426 60 00

Swiss & Global Asset Management Kapital AG

Frankfurt, T +49 69 50 50 50 111

Swiss & Global Asset Management (Italia) SGR S.p.A.

Mailand, T +39 02 3660 4900

www.jbfundnet.com, funds@swissglobal-am.comwww.swissglobal-am.com**Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.**

Luxemburg, T +352 26 48 44 11

Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.**UK Branch**, London, T +44 20 71 66 81 01**Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.****Spain Branch**, Madrid, T +34 91 140 07 14**Die „Value“-Strategie**

Bei der systematischen Value-Strategie steht die Aktienbewertung im Mittelpunkt. Dabei wird halbjährlich in Unternehmen investiert, die eine attraktive Bewertung aufweisen. Dies auf Basis verschiedener Kennzahlen wie beispielsweise dem Kurs/Gewinnverhältnis oder der Dividendenrendite.

Aus diesen Kennzahlen gehen Kauf- und Verkaufssignale hervor. Die Aktien im Value-Portfolio werden nach der Marktkapitalisierung gewichtet.

Qualitativer Gesundheitscheck

Gesellschaften, die aufgrund der Trend- oder Value-Strategie interessant erscheinen, werden durch die erfahrenen Portfoliomanager von Swiss & Global einem qualitativen Gesundheitscheck unterzogen. Dieser dient dazu, mögliche Unternehmensrisiken, die beispielsweise zu einem Konkurs führen könnten, frühzeitig zu erkennen.

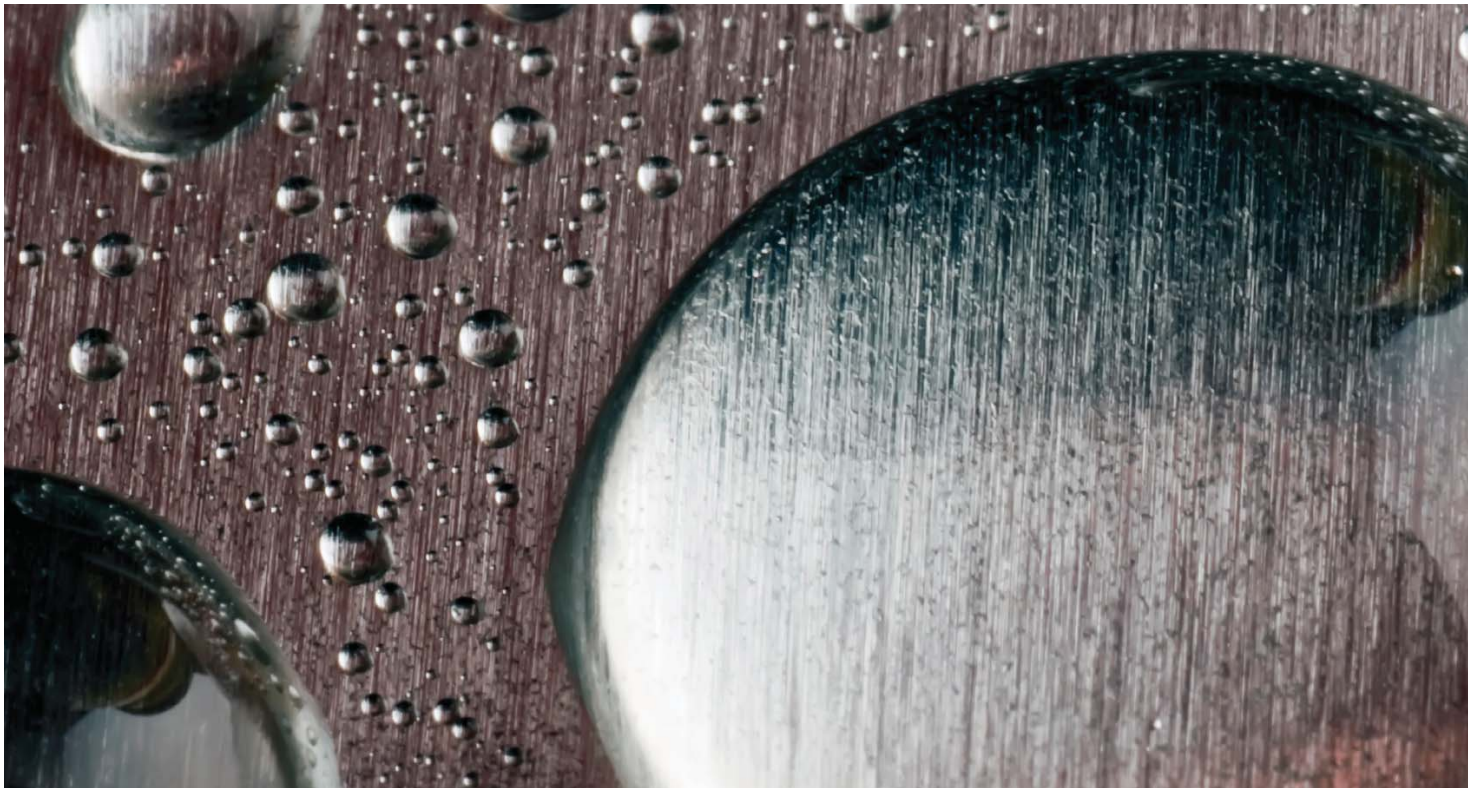
Je höher die risikoadjustierte Rendite (gemessen am ex-post Information Ratio), desto höher ist der Anteil der jeweiligen Strategie im Gesamtportfolio. Jedoch darf keine der beiden Strategien den minimalen Anteil von 20% unterschreiten.

Julius Baer Special Funds – Julius Baer Smart Equity ETF Europe
Fondsdaten Anteilsklasse S, EUR

ISIN	LU0747923752
Domizil	Luxemburg
SICAV	Julius Baer Special Funds
Benchmark	MSCI Daily Net TR Europe Euro
Referenzwährung	EUR
Verfügbare Währungen	EUR
Aktiviert seit	30. März 2012
Listing	XETRA Frankfurt
Verwaltungsgebühr	0.45%
EU Zinsbesteuerung	keine Ausschüttung auf Rücknahme: nein
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht / UCITS IV
Anlageverwalter	Swiss & Global Asset Management AG
Market Maker	Flow Traders B.V.

Julius Baer Special Funds – Julius Baer Smart Equity ETF World
Fondsdaten Anteilsklasse S, EUR

ISIN	LU0747923240
Domizil	Luxemburg
SICAV	Julius Baer Special Funds
Benchmark	MSCI AC World ND
Referenzwährung	USD
Verfügbare Währungen	USD; EUR
Aktiviert seit	30. März 2012
Listing	XETRA Frankfurt
Verwaltungsgebühr	0.45%
EU Zinsbesteuerung	keine Ausschüttung auf Rücknahme: nein
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht / UCITS IV
Anlageverwalter	Swiss & Global Asset Management AG
Market Maker	Flow Traders B.V.



Chancen

- ➔ Die Fonds investieren in ein breit diversifiziertes Aktienuniversum und versuchen verschiedene Renditechancen zu nutzen.
- ➔ Der JB Smart Equity ETF Emerging Markets, der JB Smart Equity ETF World und der JB Smart Equity ETF Asia ermöglichen den Anlegern einfachen Zugang zu Schwellenländern. Viele dieser Länder können in diversen Anlageklassen attraktive Renditepotenziale bieten.
- ➔ Die Fonds werden von einem hochqualifizierten und erfahrenen Management aktiv verwaltet, basierend auf einem fundamentalen Bewertungsansatz, mit dem Ziel, die aus Sicht des Anlageverwalters potenziell attraktivsten Anlagen zu identifizieren und für die Investoren interessante Gewinnchancen zu generieren.

Gefahren

- ➔ Die Fonds investieren in Aktien, die grösseren Wertschwankungen unterliegen können.
- ➔ Der JB Smart Equity ETF Emerging Markets und der JB Smart Equity EFT Asia investieren in Wertpapiere aus Schwellenländern, 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 JB Smart Equity ETF World 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.
- ➔ Die Fonds können 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.

Wichtige rechtliche Informationen

Dieses Dokument ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Einheiten bestimmt, die die Staatsangehörigkeit, den Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort oder Land haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstösst.

Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts (bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen, „KIID“, sobald erhältlich), 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 in deutscher Sprache 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.

Die Fonds mit Domizil Luxemburg („UCITS“) 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. Bitte beachten Sie die unten angegebenen länderspezifischen Besonderheiten für in den jeweiligen Ländern registrierte UCITS. 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.

Besonderheiten betreffend die Schweiz: Vertreter: Swiss & Global Asset Management AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich; Zahlstelle: Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich.

Besonderheiten betreffend Liechtenstein: Vertreter und Zahlstelle: LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz.

Besonderheiten betreffend Deutschland: 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.

Besonderheiten betreffend Österreich: Zahl- und Informationsstelle: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien.

Copyright © 2012 Swiss & Global Asset Management AG – alle Rechte vorbehalten