

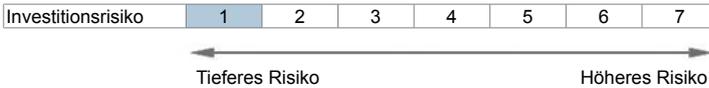
Syz AM (CH) Liquidity Mgmt-CHF

Anteilsklasse A / Währung CHF

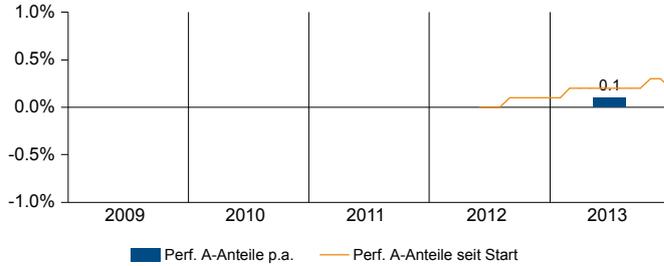
31.12.2013

Investment Fokus und Anlageeignung

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf CHF lautende Forderungspapiere und -wertrechte sowie kurzfristige liquide Anlagen von Emittenten weltweit.



Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	2J p.a.	3J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	0.07	-0.07	-0.04	0.01	0.07	n.a.	n.a.	0.13
BM	-0.15	-0.01	-0.04	-0.07	-0.15	n.a.	n.a.	-0.14

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

Restlaufzeit in Jahren	0.77	Modified Duration	0.35
Rendite auf Verfall (%)	0.70		

Kommentare

Portfoliokonstruktion

Das Portfolio wird so investiert, dass jederzeit genügend Liquidität für allfällige Rücknahmen vorhanden ist. Ansonsten wird das Fondsvermögen diversifiziert investiert in Bezug auf Laufzeiten und Schuldner. Dabei wird eine durchschnittliche Restlaufzeit von ca. 3 Monaten angestrebt. Anhand entsprechender quantitativer Systeme und Analysen werden laufend die relevanten Risikoparameter wie etwa die Duration und Schuldnerqualitat des Portfolios überwacht.

Anlegerkreis Anteilsklasse A

Die Anteilsklasse A steht sämtlichen Anlegern offen.

Anlegerkreis alle Anteilsklassen ausser A

Institutionelle Anleger wie Banken und Effektenhändler (einschliesslich deren Kunden mit schriftlichem Vermögensverwaltungsvertrag), registrierte Vorsorgeeinrichtungen, Versicherungsgesellschaften, Dienstleistungsunternehmen und Industrieunternehmen, die über eine professionelle Tresorerie verfügen.

Mindestanlage / Mindestbestand (in CHF)

Anteile A: 0 / 11: 500'000 / 12: 25 Mio. / 13: 75 Mio.

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.

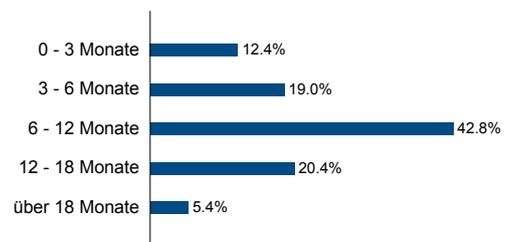
Grunddaten

Anteilspreis	CHF 991.70
Fondsvermögen	CHF 1'832.73 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	A (ausschüttend)
Wertpapiernummer ISIN	CH0182982634
Valorennummer CH	18298263
Invest. Manager	Syz Asset Management S.A.
Fondsleitung	Swiss & Global Asset Management AG
Depotbank	RBC Investor Services Limited, Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung, Zürich
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Aktiviert seit	31.05.2006
Einführung Anteil	21.06.2012
Domizil	Schweiz
Benchmark	Citigroup CHF Eurodeposit 3 Months
Letzte Ausschüttung	CHF 7.25 (Pay date: 19.12.2013)
Total Fee	0.30%
EU Zinsbesteuerung	auf Ausschüttung: ja auf Rücknahme: ja
Registriert in	CH

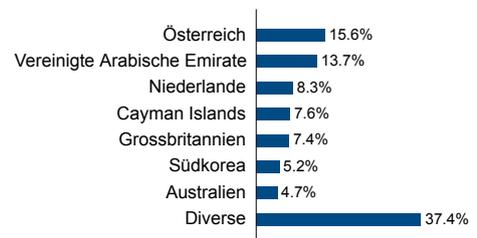
Grösste Positionen

Titel	Zinssatz	Land	%
Turkiye Garanti Bankasi AS	1.070%	TR	4.61
First Gulf Bank	0.619%	AE	4.07
QNB Finance Ltd	0.419%	KY	3.84
Raiffeisen Oberoesterreich	0.902%	AT	3.84
Raiffeisen Niederoesterreich	0.467%	AT	3.83
Banco Santander SA	0.917%	BR	3.80
Banco Latinoamericano SA	0.800%	SX	2.72
Mashreqbank Psc	0.710%	AE	2.72
Banco do Brasil SA London	0.869%	BR	2.72
Korea Land & Housing Corp	0.672%	KR	2.71
Total			34.86

Aufteilung nach Restlaufzeit in Monaten



Aufteilung nach Ländern



In den Fondsstrukturen werden derivative Finanzinstrumente mit ihrem Exposure berücksichtigt. Die Summe der Strukturen kann von 100% abweichen, falls der Fonds in diese Instrumente investiert ist.

Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlage- oder Steuerberatung 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 Konjunktur- und Steuerbedingungen 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 oder steuerliche Folgen. 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, Gebühren und Steuern. Die Besteuerung eines Fonds, Teilfonds oder einer Anteilsklasse unterliegt den anwendbaren steuerlichen Gesetzen, Vorschriften und Massnahmen im Domizilland des Fonds sowie in den Gerichtsbarkeiten, in denen der Anleger ansässig ist oder einer Besteuerung unterworfen ist. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die massgeblichen steuerlichen Gesetze, Vorschriften und Massnahmen sowie deren Auslegung (auch rückwirkend) Änderungen unterworfen sind, welche unter Umständen negative steuerliche Auswirkungen auf die Anleger bzw. deren Investitionen haben können. Die in diesem Dokument zur Verfügung gestellten Informationen lassen individuelle Steuerfolgen unberücksichtigt. Es kann nicht gewährleistet werden, dass ein angestrebter Steuerstatus und/ oder ein Steuerreporting von den zuständigen Behörden genehmigt wird. Für die Richtigkeit und Aktualität des Steuerreportings wird keine Haftung übernommen. Die Informationen über einen Steuerstatus oder ein Steuerreporting in Bezug auf Fonds, Teilfonds oder Anteilsklassen bedeutet nicht zwangsläufig, dass die Fonds, Teilfonds oder Anteilsklassen in einem Land zum Vertrieb registriert sind. 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 Registrierungsprozeduren 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 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 Fonds nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden.

Länderspezifisch

SCHWEIZ: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Schweizer Fonds: Fondsleitung ist Swiss & Global Asset Management AG, Zürich, Depotbank ist die Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich oder RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zurich Branch, Badenerstrasse 567, CH-8048 Zürich oder Royal Bank of Canada (Suisse) SA, Rue François-Diday 6, CH-1204 Genf State Street Bank GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich. Fonds nach Schweizer Recht sind ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertreiben zugelassen. Luxemburger Fonds: Vertreter: Swiss & Global Asset Management AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich; Zahlstelle: Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich.

LIECHTENSTEIN: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Vertreter und Zahlstelle: LGT Bank in Liechtenstein AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz.

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, Tausanstrasse 15, D-60325 Frankfurt am Main.

ÖSTERREICH: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache bei den nachfolgenden Adressen erhältlich. Zahl- und Informationsstelle: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien.

LUXEMBOURG: Die rechtlichen Dokumente sind kostenlos in deutscher Sprache unter www.jbfundnet.com erhältlich.

Copyright © 2014 Swiss & Global Asset Management AG – alle Rechte vorbehalten