

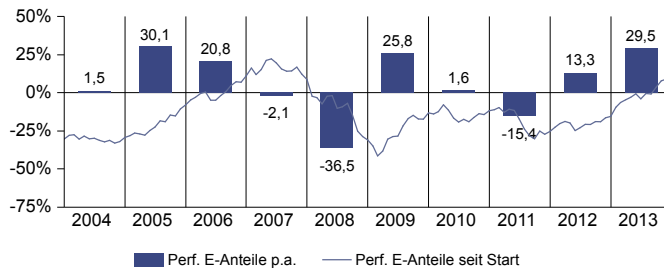
Investment Fokus und Anlageeignung

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien von Schweizer Unternehmen unter Beachtung der theoretischen und empirischen Erkenntnisse des Style-Investing. Aufgrund der Luxemburger Richtlinien nehmen Large-Caps tendenziell ein Untergewicht ein. Der Fonds dient risikobewussten Aktienanlegern, die vom mittel- bis langfristigen Potential der Schweizerischen Unternehmen überzeugt sind und mit einem einzigen Produkt ihren Anlagebedarf in diesem Bereich decken möchten.

Fondsklassifizierung	Kernanlagen			Schwellenländer			Satelliten/Themen	
Stil	Growth			Blend			Value	
Investitionsrisiko	1	2	3	4	5	6	7	

← Tieferes Risiko Höheres Risiko →

Wertentwicklung in %



in % al	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	29.50	0.57	5.70	14.09	29.50	7.46	9.67	4.63	0.72
BM	24.60	-0.37	2.98	8.15	24.60	10.62	11.40	7.06	3.30
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008				
	-31.12.2013	-31.12.2012	-31.12.2011	-31.12.2010	-31.12.2009				
Fonds	29.50	13.30	-15.42	1.65	25.79				
BM	24.60	17.72	-7.72	2.92	23.18				

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 (%)	12.47 / 10.93 ¹	Tracking Error (%)	4.40 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	-0.72 / 0.59 ¹	Korrelation	0.94 ¹
Alpha/Beta	-3.79 / 1.07 ¹		

¹ berechnet über 3 Jahre

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

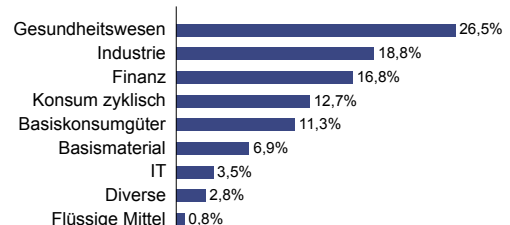
Anteilspreis	CHF 108,12
Fondsvermögen	CHF 206,65 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	E (kumulierend)
Wertpapiernummer ISIN	LU0129129861
Valorennummer CH	1245025
Invest. Manager	Swiss & Global Asset Management AG
Verwaltungsgesellschaft	Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A.
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht
Aktiviert seit	28.11.1991
Einführung Anteil	01.06.2001
Domizil	Luxemburg
Benchmark	Swiss Performance Index (SPI) GD
Total expense ratio	2.24%
Management Fee	1.00%
Distribution Fee	0.75%
Kommission	Ausgabe: max. 5.00% Rücknahme: max. 3.00% ²
EU Zinsbesteuerung	keine Ausschüttung auf Rücknahme: nein
Registriert in	ES IT LU

² Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

Grösste Positionen

Titel	Land	%
Roche Holding GS	CH	9,25
Novartis AG	CH	7,98
Nestlé SA	CH	7,36
ABB Ltd	CH	5,93
UBS AG	CH	4,47
Total		34,99

Aufteilung nach Branchen



Anteilsklasse E / Währung CHF

31.12.2013

Kommentare

Marktrückblick

Im Dezember verlor der Schweizer Aktienmarkt 0.4%. Die Small & Mid Caps entwickelten sich besser als die Bluechips.

Performancebeiträge und Portfolioveränderungen

Im Berichtsmonat lag die Performance des Fonds über dem Referenzindex. Einen positiven Performancebeitrag gegenüber dem Referenzindex leisteten das Übergewicht in Logitech, Sika, Nobel Biocare, Barry Callebaut, Bossard und Interroll sowie Nestlé und Roche, die gegenüber der Benchmark untergewichtet wurden. Die relative Performance belastet haben die Übergewichte in Sonova und DKSH sowie Lindt, Holcim und Schindler, die gegenüber der Benchmark untergewichtet ist. Im Berichtsmonat hat der Fonds keine Transaktionen vorgenommen.

Aussichten und Strategie

Die Finanzmärkte dürften volatil bleiben. Das Makroumfeld in Europa hat sich stabilisiert. Die Erholung der Wirtschaft dürfte nur langsam erfolgen.

Chancen

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

Der Fonds wird 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.

Der Fonds ermöglicht den Zugang zu einem aktiv verwalteten Portfolio schweizer Aktien.

Risiken

Der Fonds investiert in Aktien (direkt oder indirekt via Derivate), die grösseren Wertschwankungen unterliegen können.

Der Fonds kann in Derivate investieren, die den Risiken der ihnen unterliegenden Märkte bzw. Basisinstrumente sowie Emittentenrisiken ausgesetzt sind und oft höhere Risiken bergen als Direktanlagen.

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 konzentriert seine Anlagen auf ein einziges Land und kann daher allenfalls höheren Marktschwankungen ausgesetzt sein.

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 Wechselkurschwankungen 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 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.

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 Vertrieben 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, Taunusanlage 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 österreichischen 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