

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Julius Baer Multicooperation - SANTANDER DEUTSCHE AKTIEN, ein Subfonds der Julius Baer Multicooperation, SICAV (ISIN: LU0074349449, Anteilklasse: B - EUR)

Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A., Teil der GAM Holding AG, verwaltet diesen Fonds

Ziele und Anlagepolitik

- Das Ziel des Subfonds ("Fonds") ist es, einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in Aktien von Unternehmen aus der Bundesrepublik Deutschland
- Neben Anlagen in Aktien von Unternehmen aus der Bundesrepublik Deutschland, kann der Fonds höchstens 25% seines Vermögens in andere Aktien investieren

Der Fonds weist für den Anleger folgende weitere relevante Eigenschaften auf:

- Der Fonds orientiert sich an einem Referenzindex, der den deutschen Aktienmarkt repräsentiert. Er ist aber frei in der Auswahl der Unternehmen, in die er investieren will
- Anleger können den Fonds an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg kaufen oder verkaufen
- Der Fonds verfügt über verschiedene Anteilsategorien. Diese können sich hinsichtlich der Gebührenhöhe, der Währung und der Verwendung der Erträge unterscheiden
- Erträge werden in die Anteilskategorie reinvestiert
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen

Risiko- und Ertragsprofil



Der obenstehende Indikator zeigt, welche Risiko- und Ertrags Eigenschaften der Fonds aufweist, basierend auf der historischen Wertentwicklung des Fonds über die letzten 5 Jahre. Wo eine 5-jährige Historie nicht vorliegt, wurde die Historie auf Basis eines geeigneten Referenzindex simuliert

- Der Fonds ist aufgrund seiner historischen Wertschwankung in der Vergangenheit in die obengenannte Kategorie eingeteilt
- Der Indikator hilft dem Anleger zum besseren Verständnis der Gewinn- und Verlustchancen, die mit dem Fonds verbunden sind. In diesem Zusammenhang stellt auch die niedrigste Kategorie keine risikolose Anlage dar
- Die vergangene Wertentwicklung des Fonds ist kein Hinweis für die laufende oder künftige Wertentwicklung
- Diese Einteilung in eine Risikoklasse kann sich über die Zeit verändern, da die zukünftige Wertentwicklung des Fonds anders schwanken kann als in der Vergangenheit
- Der Fonds bietet dem Anleger keine Renditegarantie. Noch bietet er Gewähr für die fixe Rückzahlung der durch den Anleger in den Fonds investierten Gelder

Der Indikator trägt denjenigen Risiken Rechnung, die im Nettoinventarwert des Fonds enthalten sind. Es handelt sich dabei hauptsächlich um die Wertschwankungen der Anlagen. Zusätzlich zu den Risiken, die durch den Indikator ausgedrückt werden, kann der Nettoinventarwert des Fonds auch durch folgende Faktoren bedeutsam beeinflusst werden:

- Der Fonds investiert in Anlagen, die grundsätzlich leicht handelbar sind und daher unter normalen Umständen zu ihrem Marktwert verkauft werden können. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass in gewissen Extremsituationen (z.B. Markturbulenzen) die Handelbarkeit der Anlagen des Fonds eingeschränkt ist. In solchen Situationen können die Anlagen des Fonds nur mit einem Verlust verkauft werden, was zu einer Wertminderung des Fonds führt

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Fonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten beeinträchtigen die Wertentwicklung des Fonds.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage

Ausgabeaufschläge 5.00%

Rücknahmeabschläge 0.00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1.77%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren:
Keine

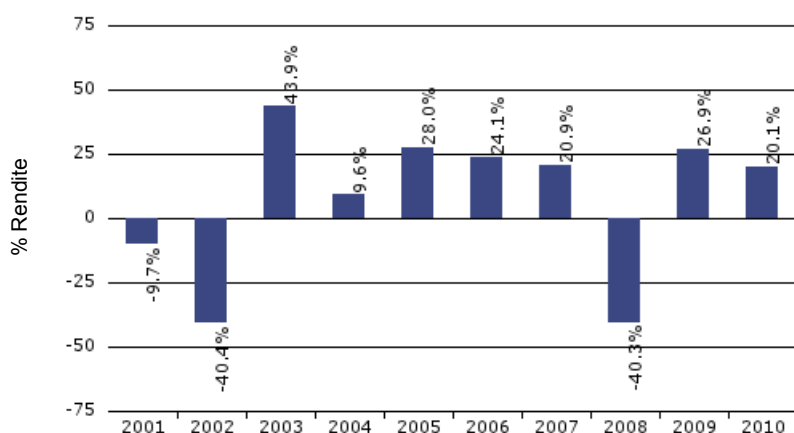
Bei dem Ausgabeaufschlag handelt es sich um eine Maximalangabe. Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Berater kann Ihnen weitere Informationen geben.

Die laufenden Kosten werden per Ende des Geschäftsjahres berechnet. Die Zahl kann sich jährlich verändern. Nicht inbegriffen sind:

- Transaktionskosten, ausser wenn der Fonds für Kauf oder Verkauf anderer kollektiver Anlagegefässe Ausgabe- und Rücknahmekommissionen bezahlen muss

Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem vollständigen Prospekt entnehmen. Dieser ist über die Webseiten www.jbfundnet.com und www.fundinfo.com abrufbar.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die vergangene Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung dar
- Die Wertentwicklungsangaben beziehen sich auf den Nettoinventarwert. Unberücksichtigt sind dabei die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Gebühren (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers)
- Lancierungsdatum des Fonds: 1993
Aktivierungsdatum der Anteilsklasse: 1997
- Die vergangene Wertentwicklung wurde in EUR berechnet

Praktische Informationen

- Die Depotbank ist die RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette.
- Weitere Informationen zu diesem Fonds oder anderen Anteilsklassen oder Teilfonds der SICAV finden Sie im Prospekt, in der Satzung, in den letzten Jahresberichten sowie spätere Halbjahresberichte der SICAV, beim Sitz der SICAV und bei den jeweiligen nationalen Vertretern bzw. Vertriebsstellen oder über die Webseite www.jbfundnet.com. Auf Verlangen sind die genannten Dokumente kostenlos erhältlich.
- Der Nettoinventarwert wird täglich auf www.jbfundnet.com und www.fundinfo.com publiziert.
- Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Dies kann Ihre persönliche Steuersituation beeinflussen.
- Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.
- Es gibt ein Umtauschrecht zwischen den Teilfonds der luxemburgischen SICAV.
- Die Julius Baer Multicooperation ist als eine "Société d'Investissement à Capital Variable" organisiert, die dem luxemburgischen Recht unterliegt.