

Julius Baer Multirange - Picard Angst All Commodity Fund

Picard Angst All Commodity Fund

Picard Angst Asset Management AG

Daten per 30.12.2011

Anlageziel

Die Wertentwicklung des Fonds folgt dem Index "Picard Angst Commodity TR Index™" (PACI TR). Mit der Replizierung dieses breit diversifizierten und hochliquiden Benchmarks wird der allgemeine Trend in der Anlageklasse der Rohstoffe abgebildet.

Anlagestrategie

Der Fonds investiert sein Vermögen in derivative Finanzinstrumente, deren Basiswerte den Referenzindex "Picard Angst Commodity TR Index™" (PACI TR) abbilden. Die Wertentwicklung des den derivativen Finanzinstrumenten zugrundeliegenden Referenzindex wird durch Abschluss einer oder mehrerer vollständig besicherter Total Return Swap Vereinbarungen nachgebildet. Der Index zeichnet sich durch eine transparente und breit diversifizierte Rohstoffstrategie im Bereich internationaler Rohstoff- und Warenterminmärkte aus und hält dabei mindestens 10 Komponenten aus dem Rohstoffsektor. Der Picard Angst All Commodity Fund spiegelt den Trend in der Anlageklasse der Rohstoffe wider. Als kosteneffiziente und alternative Anlage zum Aktien- und Obligationenmarkt bietet der Fonds unter Diversifikationsgesichtspunkten eine Möglichkeit Risiko und Ertrag zu optimieren.

Fondsdaten - Allgemein

| | | | |
|------------------------|-------------------------|------------------------------|---|
| Fondsgefäss | SICAV, UCITS IV | Verwaltungsgesellschaft | Swiss & Global Asset Management (Lux.) S.A. |
| Fondsdomizil | Luxemburg | Investment Manager | Picard Angst Asset Management AG |
| Lancierungsdatum Fonds | 30.11.2011 | Depotbank | RBC Dexia Investor Services Bank S.A. |
| Handelbarkeit | bewertungstäglich | Geschäftsjahresende | 30. Juni |
| Settlement | Euroclear / Clearstream | Vertriebszulassung (geplant) | Deutschland, Luxemburg, Österreich, Schweiz |

Fondsdaten - Anteilsklasse A1

| | | | | | |
|----------------------|--------------------------|--------|-------------------|---|------------------|
| Anlegerkreis | Gesamtes Anlegerpublikum | | Erfolgsverwendung | ausschüttend | |
| Asset Management Fee | 130 bp | | Performance Fee | 15% der Performance gegenüber Benchmark unter Berücksichtigung einer High Watermark | |
| Fondskosten | 30 bp | | | | |
| | Valor | WKN | ISIN | Bloomberg | Reuters |
| Klasse A1-USD | 13259583 | A1JHCY | LU0643337982 | JBPCA1U LX Equity | LU0643337982.LUF |
| Klasse A1-CHF hedged | 13259584 | A1JHCZ | LU0643338014 | JBPCA1C LX Equity | LU0643338014.LUF |
| Klasse A1-EUR hedged | 13259585 | A1JHC0 | LU0643338105 | JBPCA1E LX Equity | LU0643338105.LUF |

Fondsdaten - Anteilsklasse A2

| | | | | | |
|----------------------|--------------------------|--------|-------------------|---|------------------|
| Anlegerkreis | Gesamtes Anlegerpublikum | | Erfolgsverwendung | ausschüttend | |
| Asset Management Fee | 180 bp | | Performance Fee | 15% der Performance gegenüber Benchmark unter Berücksichtigung einer High Watermark | |
| Fondskosten | 30 bp | | | | |
| | Valor | WKN | ISIN | Bloomberg | Reuters |
| Klasse A2-USD | 13259586 | A1JHC1 | LU0643338287 | JBPCA2U LX Equity | LU0643338287.LUF |
| Klasse A2-CHF hedged | 13259587 | A1JHC2 | LU0643338360 | JBPCA2C LX Equity | LU0643338360.LUF |
| Klasse A2-EUR hedged | 13259588 | A1JHC3 | LU0643338444 | JBPCA2E LX Equity | LU0643338444.LUF |

Julius Baer Multirange - Picard Angst All Commodity Fund

Picard Angst All Commodity Fund

Picard Angst Asset Management AG

Daten per 30.12.2011

Fondsdaten - Anteilsklasse Ca

| | | | | | |
|----------------------|-------------------------|-------------------|---|-------------------|------------------|
| Anlegerkreis | Institutionelle Anleger | Erfolgsverwendung | ausschüttend | | |
| Asset Management Fee | 70 bp | Performance Fee | 15% der Performance gegenüber Benchmark unter Berücksichtigung einer High Watermark | | |
| Fondskosten | 30 bp | | | | |
| | Valor | WKN | ISIN | Bloomberg | Reuters |
| Klasse Ca-USD | 13259590 | A1JHC4 | LU0643338527 | JBPCCAU LX Equity | LU0643338527.LUF |
| Klasse Ca-CHF hedged | 13259691 | A1JHC5 | LU0643338790 | JBPCAC LX Equity | LU0643338790.LUF |
| Klasse Ca-EUR hedged | 13259771 | A1JHC6 | LU0643338873 | JBPCAE LX Equity | LU0643338873.LUF |

Fondsdaten - Mandatsklasse

auf Anfrage

Benchmark

| | |
|--------------------|--------------------------------------|
| Anteilsklassen USD | DJ-UBS Commodity TR Index |
| Anteilsklassen CHF | DJ-UBS Commodity TR CHF hedged Index |
| Anteilsklassen EUR | DJ-UBS Commodity TR EUR hedged Index |

Publikation

| | |
|----------------------|--|
| Bloomberg | |
| Reuters | |
| PACI Realtime-Preise | www.pacindex.ch |

Platzierung der Aufträge

| | | |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| RBC Dexia Investor Services Bank S.A. | Christophe Baumeister | Tel. +352 2605 9774 |
| 14, Porte de France | Olivier Starck | Tel. +352 2605 5576 |
| L-4360 Esch (Luxembourg) | Fax für Aufträge | Fax +352 2460 9905 |

Kontakt bei der Fondsleitung

| | |
|---|----------------------|
| Swiss & Global Asset Management Ltd. | |
| Hardstrasse 201, Postfach, CH - 8037 Zürich | |
| Paolo Falla | Tel. +41 58 426 6139 |

Kontakt beim Investment Manager

| | |
|---|----------------------|
| Picard Angst Asset Management AG | |
| Bahnhofstrasse 13-15, CH-8808 Pfäffikon, SZ | |
| David-Michael Lincke | Tel. +41 55 290 5200 |

Zeichnungsablauf

| | |
|---------------------------------------|---|
| NAV-Periodizität | bewertungstäglich |
| Deadline für Zeichnungen / Rücknahmen | Auftragstag (T-1) 15:00 CET (an jedem Luxemburger Bankarbeitstag) |
| Trade date | Bewertungstag (T) (an jedem Luxemburger Bankarbeitstag) |
| NAV Berechnung | Bewertungstag (T) ca. 15:30 Uhr (an jedem Luxemburger Bankarbeitstag) |
| Settlement / Zahlung | Zahlungstag (T+3) (3 Luxemburger Bankarbeitstage nach Trade date) |

Disclaimer: Wir weisen Sie darauf hin, dass Gespräche auf unseren Linien aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie damit einverstanden sind. Die „Richtlinien zur Sicherstellung der Unabhängigkeit der Finanzanalyse“ der Schweizerischen Bankiervereinigung finden in dieser Präsentation keine Anwendung. Wir weisen Sie darauf hin, dass nicht ausgeschlossen werden kann, dass die Picard Angst Asset Management AG eigene Interessen an der Kursentwicklung einzelner oder aller in diesem Dokument beschriebener Titel hat. Dieses Dokument beinhaltet kein Angebot und keine Einladung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren. Dieses Dokument ist nur für informative Zwecke bestimmt. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts getätigt werden. Die erwähnten Dokumente erhalten Sie kostenlos und in Papierform bei Swiss & Global Asset Management AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich, und bei der RBC Dexia Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Badenerstrasse 565, 8066 Zürich. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkurschwankungen beeinflusst. Picard Angst Asset Management AG 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 Ländern und Währungen und die einzelnen Positionen sowie allfällig angegebene Benchmarks können sich jederzeit im Rahmen der im Rechtsprospekt festgelegten Anlagepolitik ändern. Alle Meinungen können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die Meinungen können von Einschätzungen abweichen, die in anderen von der Picard Angst Asset Management AG veröffentlichten Dokumenten, einschliesslich Research-Veröffentlichungen, vertreten werden. Weder das ganze Dokument noch einzelne Teile daraus dürfen weiterverwendet oder weiterverteilt werden. Obwohl Picard Angst Asset Management AG der Meinung ist, dass die hierin enthaltenen Angaben auf verlässliche Quellen beruhen, kann Picard Angst Asset Management AG keinerlei Gewährleistung für die Qualität, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen übernehmen. Eine Vertriebszulassung in Deutschland, Österreich und der Schweiz liegt bislang nicht vor.

Luxemburger Fonds - UCITS Fonds (EU-harmonisiert): Der Fonds Picard Angst All Commodity Fund ist ein Subfonds des Partie I (EU-harmonisiert) Julius Bär Multirange SICAV ("Société d'investissement à capitale variable") nach Luxemburger Recht. Die UCITS („Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities“, „Organismen für Gemeinsame Anlagen in Wertpapieren“, OGAW) Fonds nach Luxemburger Recht sind zum öffentlichen Vertrieb in Luxemburg und gegebenenfalls in weiteren Ländern registriert. Besonderheiten betreffend die Schweiz: Soweit hier EU-harmonisierte Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben zugelassen sind: Vertreter in der Schweiz ist die Swiss & Global Asset Management AG, Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zürich; Zahlstelle in der Schweiz ist die Bank Julius Bär & Co. AG, Bahnhofstrasse 36, Postfach, CH-8010 Zürich. Besonderheiten betreffend Deutschland: Soweit hier EU-harmonisierte Anlagefonds nach Luxemburger Recht beschrieben sind, welche in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind: Zahlstelle ist die DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main; Informationsstelle ist Swiss & Global Asset Management Kapital AG, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt am Main.

Ist der Fonds, der Teilfonds oder eine Anteilsklasse nicht zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben registriert, 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 Picard Angst Fonds nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und dürfen daher dort weder angeboten noch verkauft werden.

Impressum: Picard Angst Asset Management AG, Bahnhofstrasse 13-15, CH-8808 Pfäffikon SZ, Telefon +41 (0)55 290 52 00, Telefax +41 (0)55 290 52 05, E-Mail info@picardangst.ch, Internet www.picardangst.ch

Die Picard Angst Asset Management AG ist ein qualifizierter Vermögensverwalter gemäss dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen und untersteht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA.