

Ключова информация за инвеститорите

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.

Julius Bär Funds

Exclusively managed by Swiss & Global
A member of the GAM group

Julius Baer Multistock - INFRASTRUCTURE FUND,

подфонд на Julius Baer Multistock, SICAV
(ISIN: LU0303758071, клас дялове: B - USD)

Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A., част от GAM Holding AG, управлява този фонд

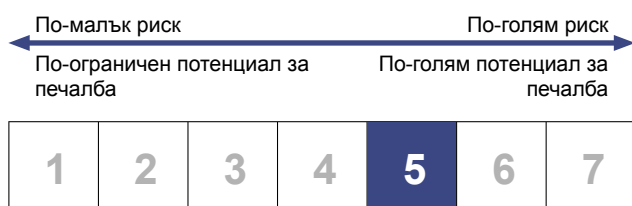
Цели и инвестиционна политика

- Целта на подфонда („фонда“) е постигането на дългосрочно увеличаване на капитала. За тази цел фондът инвестира в акции на компании със сфера на дейност в инфраструктурата.
- Фондът инвестира най-малко 2/3 от активите си в компании, които управляват или притежават инфраструктурни съоръжения. Към тях спадат например пътища, енергийно и водно снабдяване, летища и пристанища, комуникационни мрежи и т.н.

Фондът се отличава също така и със следните съществени характеристики:

- С цел сравняване на доходността фондът се съпоставя с Macquarie Global Infrastructure Index Main, представляващ фондовия пазар на инфраструктурния сектор. По отношение на избора и теглото на инвестициите фондът се управлява независимо от референтния индекс.
- Инвеститорите могат да закупуват или продават дялове от фонда всеки работен ден на банките в Люксембург.
- Фондът предлага различни категории дялове. Те могат да се различават по размер на таксите, валутата и използването на печалбите.
- Печалбите се реинвестират в категорията дялове.
- Препоръка: Възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които биха искали да изтеглят парите си от него в рамките на период от пет години.

Профил на риска и на доходността



Горепосоченият показател указва профила на фонда по отношение на риска и печалбата на базата на историческото представяне на резултатите му през последните пет години. Там, където липсват исторически данни за петгодишен период, е симулирана история на базата на подходящ референтен индекс.

- Въз основа на историческите колебания на стойностите фондът е включен към горепосочената категория.
- С помощта на този показател инвеститорът може по-добре да разбере възможностите за печалба и загуба, които предоставя фондът. В тази връзка дори и най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.
- Резултатите от дейността в миналото не са показател за текущото или бъдещото представяне.
- Възможно е профилът на риска да се промени във времето, тъй като бъдещите резултати на фонда могат да варират по начин, различен от този в миналото.
- Фондът не предлага на инвеститорите гаранции за доходност. Той също така не гарантира обратно изплащане на точната сума, вложена от инвеститора във фонда.

Показателят отразява онези рискове, които се съдържат в нетната стойност на активите на фонда. При това става въпрос главно за колебанията в стойността на инвестициите. В допълнение към рисковете, изразени чрез показателя, нетната стойност на активите на фонда може да бъде повлияна значително и от следните фактори:

- Фондът инвестира в инструменти, които по принцип могат да бъдат търгувани лесно и поради това при нормални обстоятелства могат да бъдат продадени на пазарната си стойност. Въпреки това не може да изключи фактът, че ликвидността на инвестициите на фонда е ограничена при определени екстремни ситуации (напр. колебания на пазара). В подобни ситуации те могат да бъдат продадени само на загуба, което ще доведе до понижаване на стойността на фонда.
- В страните с развиващи се икономики често се наблюдава нестабилна политическа, нормативна и икономическа ситуация, която може да подлежи на бързи и непредвидими промени. Това може да се отрази негативно върху чуждестранните инвеститори, както и върху капиталовите пазари на тези държави. В съответствие с това резултатите от дейността на фондове, инвестиращи в подобни страни, могат да бъдат подложени на негативно въздействие.

Такси

Със заплащаните от Вас такси се обезпечава управлението на фонда, както и предлагането и маркетинга му. Тези разходи оказват влияние върху резултатите от дейността на фонда.

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията

Такса за емитиране	5.00%
Такса за обратно изкупуване	3.00%
Такса за конвертиране	1.00%

Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства [преди тяхното емитиране] [преди да бъдат платени приходите от инвестицията]

Такси, поемани от фонда в рамките на една година

Текущи такси	2.23%
--------------	-------

Такси, поемани от фонда при определени условия

Такса за постигнати резултати

10.00% от по-добрата доходност в случай на положителен абсолютен резултат и същевременно относителен положителен резултат спрямо референтния индекс (Macquarie Global Infrastructure Index Main (във валутата на фонда)) от началото на годината. Начислената през изминалата финансова година комисиона, обвързана с резултатите 0.00%.

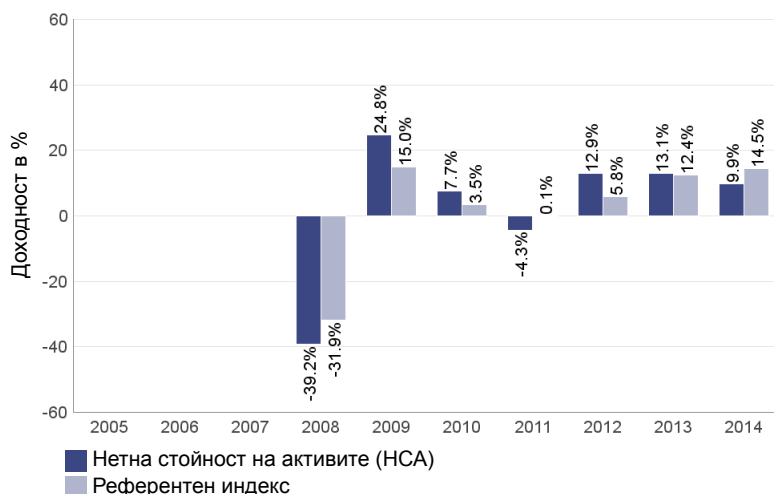
Таксите за емитиране, обратно изкупуване и конвертиране се отнасят за максимални стойности. Възможно е да Ви бъдат начислени такси в по-малък размер. Можете да получите допълнителна информация от своя консултант.

Текущите разходи ще бъдат изчислявани в края на финансовата година. Размерът може да се променя всяка година. Не са включени:

- Такси в зависимост от резултата.
- Разходи за трансакции, освен ако фондът не трябва да заплаща комисиони за емитиране и обратно изкупуване при покупката или продажбата на други колективни инвестиционни инструменти.

Допълнителна информация за разходите можете да намерите в пълния проспект. Той е достъпен на следните уебсайтове: www.jbfundnet.com и www.fundinfo.com

Резултати от минали периоди



- Резултатът в миналото не е показател за текущото или бъдещото представяне.
- Данните за резултата се отнасят за нетната стойност на активите. При това не се вземат под внимание дължимите такси при емитиране, обратно изкупуване или конвертиране (напр. разходите на инвеститора за трансакции и съхранение).
- Година на стартиране на класа дялове: 2007
- Резултатът от дейността в миналото е изчислен в USD.

Практическа информация

- Банка депозитар е State Street Bank Luxembourg S.A., 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Допълнителна информация за този фонд или други класове дялове, или подфондове на SICAV можете да намерите в проспекта, устава, актуалния годишен отчет или последните шестмесечни отчети на SICAV, на адреса на седалището на SICAV, при съответните национални представители или съответно посредници или в уебсайта www.jbfundnet.com. При поискване посочените документи се предоставят безплатно на съответния официален език или на английски.
- Информация за нетната стойност на активите се публикува ежедневно в следните сайтове: www.jbfundnet.com и www.fundinfo.com.
- SICAV е подчинен на данъчното законодателство на Люксембург. Това може да окаже влияние върху личното Ви данъчно положение.
- Swiss & Global Asset Management (Luxembourg) S.A. може да носи отговорност само въз основа на посочено в този документ заявление, което е заблуждаващо, неточно или несъвместимо със съответните части от проспекта на OGAW.
- Съществува право на конвертиране между подфондовете на люксембургското дружество SICAV.
- Julius Baer Multistock е организиран като „Société d'Investissement à Capital Variable“ и е подчинен на законодателството на Люксембург.

Инвестиционното дружество с променлив капитал (SICAV) е лицензирано в Люксембург, а регулаторният му орган е Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Към 02/02/2015 ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна.