Wesentliche Anlegerinformationen

Julius Bär Funds
Exclusively managed by GAM

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 Multistock - AFRICA FOCUS FUND,

ein Subfonds der Julius Baer Multistock, SICAV
(ISIN: LU0303756885, Anteilsklasse: A - CHF)
GAM (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 erreichen. Zu diesem Zweck investiert der Fonds mindestens 2/3 des Vermögens in ausgewählte Aktien von afrikanischen Unternehmen.
- Der Fonds beabsichtigt vom Wirtschaftswachstum in Afrika zu profitieren. Hierzu verwendet der Fonds eine aktive Strategie, die einerseits auf die Länder- und Sektorenauswahl und andererseits auf die Einzeltitelauswahl ausgerichtet ist.

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

- Der Fonds orientiert sich am Referenzindex DJ Africa Titans 50 TR, der den afrikanischen Aktienmarkt repräsentiert. Der Fonds strebt danach, den Referenzindex langfristig zu übertreffen. Bezüglich Wahl und Gewichtung der Fondsanlagen ist der Fonds unabhängig vom Referenzindex.
- Anleger können den Fonds an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg kaufen oder verkaufen.
- Der Fonds verfügt über verschiedene Anteilsklassen. Diese können sich hinsichtlich der Kommissionshöhe, der Mindesteinlage, der Verwendung der Erträge und der Anlegerqualifikation unterscheiden.
- Erträge der Anteilsklasse werden jährlich an die Anleger ausgeschüttet.
- 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

Geringeres Risiko — Höheres Risiko
Tieferes Ertragspotenzial — Höheres Ertragspotenzial

1	2	3	4	5	**6**	7

Der obenstehende Indikator zeigt, welche Risiko- und Ertragseigenschaften 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. Marktturbulenzen) 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.
- Oft besteht in Schwellenländern eine instabile politische, rechtliche und wirtschaftliche Lage, welche schnellen und unvorhergesehenen Änderungen unterliegen kann. Diese kann sich negativ auf ausländische Investoren sowie auf die Kapitalmärkte solcher Länder auswirken. Entsprechend kann die Wertentwicklung von Fonds, die in solche Länder anlegen, negativ beeinflusst werden.

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:	
Ausgabegebühr	5.00%
Rücknahmegebühr	3.00%
Umtauschgebühr	1.00%

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	2.10%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Keine

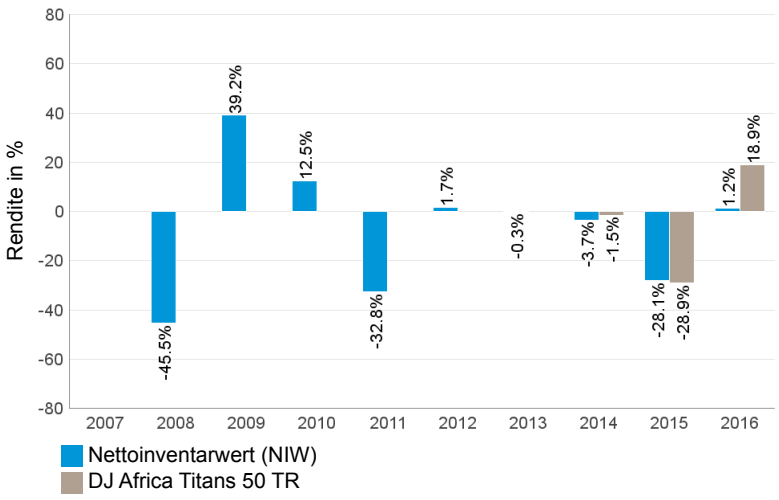
Bei den Ausgabe- Rücknahme-, sowie Umtauschgebühren handelt es sich um Maximalangaben. Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Berater kann Ihnen weitere Informationen geben.

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).
- Aktivierungsjahr der Anteilsklasse: 2007
- Die vergangene Wertentwicklung wurde in CHF berechnet.
- Der Northern Africa Fund wurde per 29.11.2013 in Africa Focus Fund umbenannt und die Anlagepolitik angepasst. Die bis einschliesslich dieses Datum wiedergegebene Wertentwicklung bezieht sich auf die ursprüngliche Anlagepolitik und wurde deshalb unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

Praktische Informationen

- Die Depotbank ist die State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49, Avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Weitere Informationen zu diesem Fonds oder anderen Anteilsklassen oder Teilfonds der SICAV finden Sie im Prospekt, in der Satzung, im letzten Jahresbericht sowie späteren Halbjahresberichten der SICAV, beim Sitz der SICAV und bei den jeweiligen nationalen Vertretern bzw. Vertriebstellen oder über die Webseite www.jbfundnet.com. Auf Verlangen sind die genannten Dokumente kostenlos in einer jeweiligen Amtssprache oder in Englisch 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.
- GAM (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 Multistock ist als eine "Société d'Investissement à Capital Variable" organisiert, die dem luxemburgischen Recht unterliegt.
- Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.jbfundnet.com erhältlich. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen sowie die Angabe der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses. Auf Anfrage werden die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.