

GUTZWILLER ONE

Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts
(Art Effektenfonds)

Vereinfachter Prospekt

01.07.2011

[www.swissfunddata.ch: spd-2830_0020110701-de](http://www.swissfunddata.ch:spd-2830_0020110701-de)

Fondsleitung: Gutzwiller Fonds Management AG

Depotbank: E. Gutzwiller & Cie, Banquiers

1 Hinweis

Dieser vereinfachte Prospekt enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten Informationen über die kollektive Kapitalanlage GUTZWILLER ONE. Die rechtlichen und wirtschaftlichen Aspekte sind abschliessend im ausführlichen Prospekt inkl. Fondsvertrag geregelt. Diese regeln u.a. die Rechte des Anlegers, die Aufgaben und Pflichten der Fondsleitung und der Depotbank sowie die Anlagepolitik der kollektiven Kapitalanlage. Dem Anleger wird empfohlen, den ausführlichen Prospekt zu konsultieren. Die Jahres- und Halbjahresberichte geben Auskunft über die Vermögens- und Erfolgsrechnung. Diese Unterlagen sind bei der Fondsleitung, der Depotbank sowie bei allen Vertriebssträgern kostenlos erhältlich.

2 Anlageinformationen

2.1 Anlageziel

Das Anlageziel der kollektive Kapitalanlage GUTZWILLER ONE besteht hauptsächlich darin, ein maximales Wachstum des Kapitals durch Investitionen in Aktien zu erreichen.

2.2 Anlagestrategie (Anlagepolitik)

GUTZWILLER ONE investiert in erster Linie in Aktien börsenkotierter Unternehmen, wobei bei der Titelauswahl Anlagen im US-amerikanischen Wirtschaftsraum bevorzugt werden. GUTZWILLER ONE zeichnet sich durch einen ausgeprägten „Contrarian Style“ aus und kombiniert „Value Investing“ mit „Non Consensus Thinking“; d.h. die Strategie richtet sich nicht nach dem aktuellen Marktkonsens, sondern sucht unter Berücksichtigung des Substanzwertes jene Unternehmen aus, die ausgezeichnete zukünftige Chancen haben, zur Zeit aber vom Anleger nicht beachtet oder gemieden werden. GUTZWILLER ONE verfolgt eine aktive, konservative und langfristige, auf einen Zeithorizont von fünf bis zehn Jahren ausgerichtete Strategie, ohne Bindung an Branchen oder Sektoren, und richtet sich nicht nach den Gewichtungen eines Indexes.

Es werden keine derivativen Finanzinstrumente eingesetzt.

Vergleichsindex (Benchmark) von GUTZWILLER ONE ist der S&P 500 Total Return.

Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage ist der USD.

2.3 Risikoprofil der kollektiven Kapitalanlage

Ausführlichere Informationen zu den hier genannten Risiken enthält der ausführliche Prospekt.

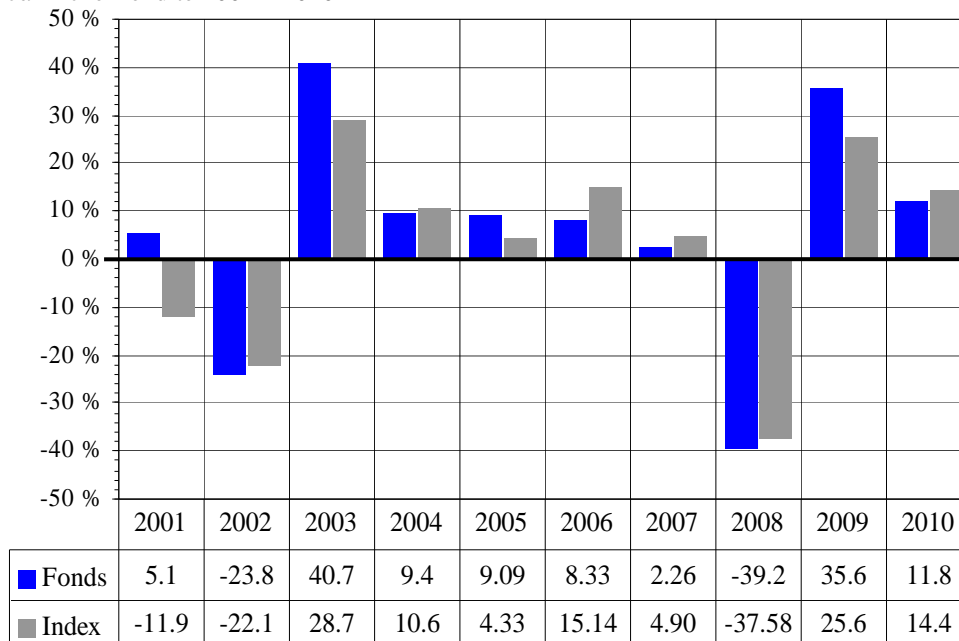
Die wesentlichen Risiken der kollektiven Kapitalanlage bestehen in den mit Aktienanlagen verbundenen grösseren Wertschwankungen und der spezifischen Anlageausrichtung auf Unternehmen hauptsächlich im US-amerikanischen Wirtschaftsraum. Die vergleichsweise hohe Konzentration einzelner Titel und die teilweise gegenüber dem Vergleichsindex beträchtlich abweichende Sektorengewichtung können zu einer erhöhten Volatilität von GUTZWILLER ONE führen. Volatilität widerspiegelt die Schwankungsbreite einzelner Anlagen und somit das Risiko eines Fonds; je höher die Schwankungsbreite, um so höher ist das Risiko.

Der Wert der Anlagen kann sowohl steigen als auch fallen, der Anleger kann möglicherweise sogar weniger als seinen Einsatz zurückerhalten.

Die Anlagen von GUTZWILLER ONE lauten hauptsächlich auf USD. Für Anleger, die nicht USD als Referenzwährung haben, sind die Anteile zusätzlich einem Währungsrisiko ausgesetzt.

2.4 Performance der kollektiven Kapitalanlage (Veränderung des Inventarwertes bei Wiederanlage der Ausschüttung, in USD)

Jährliche Rendite 2001 – 2010



Durchschnittliche jährliche Rendite	Fund	Index
der letzten 3 Jahre	-2.7%	-3.5%
der letzten 5 Jahre	0.4%	1.6%
der letzten 10 Jahre	3.2%	1.0%

Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Sie bezieht sich für den Zeitraum vom 03.11.1997 bis 30.06.2001 auf das ehemalige bankinterne Sondervermögen EG US Equities, welches 1:1 in GUTZWILLER ONE überführt worden ist.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung der Fondsanteile. Diese hängt davon ab, wie sich der Wert der Anlagen von GUTZWILLER ONE in Zukunft entwickelt und wie erfolgreich die Fondsmanager die Anlagepolitik umsetzen.

2.5 Profil des typischen Anlegers

Die kollektive Kapitalanlage richtet sich an Privatpersonen und Institutionelle Anleger, die bereit sind, für langfristig höhere Erträge ein relativ erhöhtes Risiko in Kauf zu nehmen und einen Anlagehorizont von

mindestens fünf Jahren haben. Am besten eignet sie sich als Diversifikation zu einem indexnahen US-Portfolio.

2.6 Ausschüttungspolitik

Es erfolgen keine Ausschüttungen. Die Erträge werden jeweils einbehalten (thesauriert).

2.7 Anteilklassen

Die kollektive Kapitalanlage ist nicht in Anteilklassen unterteilt.

3 Wirtschaftliche Informationen

3.1 Vergütungen und Nebenkosten	2007/08	2008/09	2009/10
Beim Erwerb und der Rückgabe von Fondsanteilen direkt beim Anleger anfallende Vergütungen und Nebenkosten			
Ausgabekommission höchstens	6%	6%	6%
Rücknahmekommission	keine	keine	keine
Kosten für die Auslieferung der Fondsanteile (ggf. plus Mwst)	CHF 250	CHF 250	CHF 250
Laufend dem Kollektivanlagevermögen belastete Vergütungen und Nebenkosten			
Verwaltungskommission der Fondsleitung	1.5%	1.5%	1.5%
Performance Fee	keine	keine	keine
Kommission der Depotbank	0.2%	0.2%	0.2%
Zusätzliche, in effektiver Höhe belastete Kosten (jährliche Gebühren der Aufsicht über die kollektive Kapitalanlage in der Schweiz, Publikationskosten, Honorar der Revisionsstelle usw., ohne Titeltransaktionskosten)	0.04%	0.06%	0.06%
Total Expense Ratio (TER) (ohne Titeltransaktionskosten)	1.74%	1.76%	1.76%
Portfolio Turnover Rate (PTR) nach EU-Norm	15.34	1.26	-38.47%
Die Verwaltungskommission kann teilweise oder ganz für Vertriebsentschädigungen und/oder für Rückvergütungen an gewisse Kategorien von Anlegern verwendet werden.			

3.2 Gebührenteilungsvereinbarungen und geldwerte Vorteile („soft commissions“)

Es bestehen keine Gebührenteilungsvereinbarungen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „soft commissions“ geschlossen.

3.3 Steuerliches (kollektive Kapitalanlage)

Die offene kollektive Kapitalanlage GUTZWILLER ONE untersteht schweizerischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit dieser unterliegt die offene kollektive Kapitalanlage grundsätzlich weder einer Ertrags- noch einer Kapitalsteuer. Die in der kollektiven Kapitalanlage auf inländischen Erträgen abgezogene eidgenössische Verrechnungssteuer wird von der Fondsleitung für die kollektive Kapitalanlage vollumfänglich zurückgefordert. Ausländische Erträge und Kapitalgewinne können den jeweiligen Quellensteuerabzügen des Anlagelandes unterliegen. Soweit möglich, werden diese Steuern von der Fondsleitung aufgrund von Doppelbesteuerungsabkommen oder entsprechenden Vereinbarungen für die Anleger mit Domizil in der Schweiz zurückgefordert.

3.4 Steuerliches (Anleger mit Steuerdomizil in der Schweiz)

Der vom Anlagefonds zurückbehaltene und wieder angelegte Nettoertrag unterliegt der schweizerischen Verrechnungssteuer (Quellensteuer) von derzeit 35%. In der Schweiz domizilierte Anleger können die in

Abzug gebrachte Verrechnungssteuer durch Deklaration in der Steuererklärung resp. mit separatem Verrechnungsantrag zurückfordern.

3.5 Steuerliches (Anleger mit Steuerdomizil im Ausland)

Im Ausland domizilierten Anlegern wird gegen Vorweisung der Domizilerklärung die schweizerische Verrechnungssteuer (Quellensteuer) von derzeit 35% gutgeschrieben, sofern die Erträge der kollektiven Kapitalanlage zu mindestens 80% ausländischen Quellen entstammen. Dazu muss die Bestätigung einer Bank vorliegen, dass sich die betreffenden Anteile bei ihr im Depot eines im Ausland ansässigen Anlegers befinden und die Erträge auf dessen Konto gutgeschrieben werden (Bankenerklärung bzw. Affidavit). Es kann nicht garantiert werden, dass die Erträge zu mindestens 80% ausländischen Quellen entstammen.

Der beim Verkauf bzw. der Rückgabe realisierte Zins unterliegt in der Schweiz nicht der europäischen Zinsbesteuerung.

Die übrigen steuerlichen Auswirkungen für den Anleger beim Halten bzw. Kaufen oder Verkaufen von Fondsanteilen richten sich nach den steuerlichen Vorschriften im Domizilland des Anlegers.

4 Den Handel betreffende Informationen

4.1 Fondspreispublikation

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird börsentäglich auf der unabhängigen, von der FINMA anerkannten Internetplattform der Swiss Fund Data AG unter www.swissfunddata.ch veröffentlicht. Weitere Publikationen erfolgen in nachstehenden Medien:

- Neue Zürcher Zeitung (NZZ), Zürich (täglich)
- Le Temps, Genève (täglich)
- Börsen-Zeitung, Frankfurt a/Main (täglich)
- International Herald Tribune, Paris (täglich)
- Basler Zeitung, Basel (täglich)
- Handelszeitung, Zürich (jeden Donnerstag)
- Finanz und Wirtschaft, Zürich (jeden Mittwoch und Samstag)
- Homepage der Fondsleitung (<http://www.gutzwiller-funds.com>)

4.2 Art und Weise des Erwerbs und der Rücknahme von Anteilen

Zeichnungen und Rücknahmen von Fondsanteilen werden an jedem Bankwerktag entgegengenommen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis spätestens 13.00 Uhr an einem Bankwerktag (Auftragstag) bei der Depotbank vorliegen, werden am nächsten Bankwerktag (Bewertungstag) auf der Basis des an diesem Tag berechneten Inventarwerts abgewickelt (Forward pricing).

Keine Ausgabe oder Rücknahme an schweizerischen Feiertagen, an Tagen, an welchen die Börsen der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind, oder bei ausserordentlichen Verhältnissen im Sinn von § 17 Ziff. 4 des Fondsvertrages. Die Börsen sind insbesondere geschlossen: am 1. Januar, Karfreitag, Ostermontag, 25. Dezember (Schweiz und USA); 2. Januar, 1. Mai, Auffahrt, Pfingstmontag, 1. August, 26. Dezember (Schweiz); Martin Luther King Day, President's Day, Memorial Day, 4. Juli, Labor Day, Thanksgiving Day (USA).

5 Kurzdarstellung des Anlagefonds

Gründungsdatum der kollektiven Kapitalanlage	1. Juli 2001
Rechnungsjahr	1. Juli bis 30. Juni
Valorennummer	1'245'355
ISIN	CH0012453558
Laufzeit	unbeschränkt
Anbietende Finanzgruppe (Promoter)	Gutzwiller Fonds Management AG, Kaufhausgasse 5, CH-4051 Basel; Telefon: +41 61 205 70 00; Telefax: +41 61 205 70 01; Internet: http://www.gutzwiller-funds.com ; e-Mail: info@gutzwiller-funds.com
Fondsleitung	Gutzwiller Fonds Management AG
Asset Manager	Gutzwiller Fonds Management AG
Depotbank	E. Gutzwiller & Cie, Banquiers, Kaufhausgasse 7, CH-4051 Basel; Telefon: +41 61 205 21 00; Telefax: +41 61 205 21 01; Internet: http://www.gutzwiller.ch ; e-Mail: info@gutzwiller.ch
Revisionsstelle	Ernst & Young AG, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel
Aufsichtsbehörde	FINMA, Eidgenössische Finanzmarktaufsicht, Bern
Kontaktstelle Schweiz	Gutzwiller Fonds Management AG
Kontaktstelle Frankreich	Société Générale, 29, boulevard Haussmann, F-75009 Paris

24.06.2011