



# PRIME

## Asia Small & Mid Cap Fund

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs  
Investmentunternehmen für Wertpapiere

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 28. Juni 2011

Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

INHALTSVERZEICHNIS.....	2
VERWALTUNG UND ORGANE.....	3
TÄTIGKEITSBERICHT .....	4
VERMÖGENSRECHNUNG .....	5
AUSSERBILANZGESCHÄFTE.....	5
ERFOLGSRECHNUNG .....	6
VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS.....	7
ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF .....	7
KENNZAHLEN .....	7
ENTWICKLUNG DES NETTOINVENTARWERTES.....	8
VERMÖGENSINVENTAR / KÄUFE UND VERKÄUFE.....	9
VERMÖGENSINVENTAR / KÄUFE UND VERKÄUFE.....	10
ERGÄNZENDE ANGABEN.....	11
HINWEISE FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ.....	13

## Verwaltung und Organe

<b>Fondsleitung</b>	IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 FL-9490 Vaduz
<b>Verwaltungsrat</b>	Fritz Kaiser S.K.H. Simeon von Habsburg Heimo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
<b>Domizil, Administration und Vertriebsträger</b>	IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 FL-9490 Vaduz
<b>Anlageberater</b>	PR1ME Securities & Asset Management AG Gartenstrasse 19 CH-8002 Zürich
<b>Depotbank und Zahlstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft Städtle 44 FL-9490 Vaduz
<b>Revisionsgesellschaft</b>	Ernst & Young AG Belpstrasse 23 CH-3001 Bern

# Tätigkeitsbericht

**Sehr geehrte Anlegerinnen**  
**Sehr geehrte Anleger**

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **PR1ME Asia Small & Mid Cap Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein ist seit 31. Dezember 2010 von USD 1'062.33 auf USD 1'029.96 gesunken und reduzierte sich somit um 3.05%. Am 28. Juni 2011 belief sich das Fondsvermögen auf USD 37.6 Mio. und es befanden sich 36'539 Anteile im Umlauf.

## Marktumfeld

Chinas BIP-Wachstum verlangsamte sich auf 9.7% im 1. Quartal und auf 9.5% im 2. Quartal. Der Einkaufsmanagerindex fiel auf 50.9 Punkte. Die Teuerung erreichte im Juni mit 6.4% den höchsten Stand seit drei Jahren. Weiterhin sind die steigenden Lebensmittelpreise, Schweinefleisch verteuerte sich um 57%, das Hauptproblem. Die PBoC reagierte mit drei Zinserhöhungen. Für die Banken wurden zudem die Mindestreservesätze mehrfach angehoben, was die Institute bei der Kreditvergabe beschränkt. Die Preissteigerungen bei Immobilien haben sich deutlich verlangsamt und sind ein Zeichen, daß die administrativen und fiskalpolitischen Maßnahmen, die erhoffte Wirkung zeigen.

Die Mehrheit der Unternehmen in unserem Fondsportefeuille, publizierten ausgezeichnete Jahresberichte für 2010. Das führte zu einer freundlichen Kursentwicklung die jedoch ab Mai ins Negative drehte. Grund waren vorwiegend externe Faktoren wie die Unruhen in Libyen, die Nuklearkatastrophe in Japan und wiederkehrende schlechte Nachrichten über die Staatsschuldenkrise in Europa aber auch den USA.

Halbjahresperformance: Shanghai Composite -2%, Hang Seng China Enterprise Index -1%, Hang Seng Index -3%.

Performance PR1ME ASIA Small & Mid Cap Fund im 1. Halbjahr 2011: +/-0%.

## Ausblick 2. Halbjahr 2011

Neben den oben erwähnten externen Faktoren wird der Entwicklung der Inflation weiterhin ein grosses Augenmerk zukommen. Wir rechnen mit einer deutlichen Entspannung ab dem 4. Quartal und erwarten eine Lockerung der restriktiven Geldpolitik der PBoC. Die Semesterzahlen der Unternehmen werden ab Anfang August dem Markt frische Impulse verleihen. Die Bewertungen liegen in den meisten Fällen am unteren Ende der historischen Bandbreite und sind eine gute Ausgangslage für ein Jahresendrally.

**Sandro Angelastri**  
**PR1ME Securities & Asset Management AG**

# Vermögensrechnung

	28. Juni 2011 in USD	29. Juni 2010 in USD
Bankguthaben:		
Sichtguthaben	1'819'917.26	2'056'493.01
Zeitguthaben	0.00	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	36'002'349.89	18'565'080.60
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	25.80	228.09
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>37'822'292.95</b>	<b>20'621'801.70</b>
abzüglich:		
Verbindlichkeiten	-188'611.83	-104'118.50
<b>Nettovermögen</b>	<b>37'633'681.12</b>	<b>20'517'683.20</b>
Anzahl Anteile im Umlauf	36'539	23'122
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>1'029.96</b>	<b>887.37</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene **derivative Finanzinstrumente** sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (**Securities Lending**) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Während des Rechnungsjahres wurden für ausgeliehene Wertpapiere (**Securities Lending**) Kommissionen in der Höhe von USD 2'039.88 eingenommen.

Am Bilanzstichtag waren **keine** aufgenommenen **Kredite** ausstehend.

# Erfolgsrechnung

	01.01.2011 – 28.06.2011 in USD	01.01.2010 – 29.06.2010 in USD
Erträge der Wertpapiere:		
Aktien	453'948.83	204'762.61
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00	0.00
Erträge der Bankguthaben	279.76	801.85
Kommissionserträge Securities Lending	2'039.88	1'366.66
Sonstige Erträge	0.00	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-11'143.52	-9'388.16
<b>Total Erträge</b>	<b>445'124.95</b>	<b>197'542.96</b>
abzüglich:		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	327'561.10	183'858.04
Reglementarische Vergütung an die Depotbank	28'902.44	16'222.79
Revisionsaufwand	5'924.86	5'008.29
Passivzinsen	1'096.46	182.80
Sonstige Aufwendungen	9'430.74	4'012.56
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5'365.53	-13'728.80
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>367'550.07</b>	<b>195'555.68</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>77'574.88</b>	<b>1'987.28</b>
Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	615'042.35	-277'418.72
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>692'617.23</b>	<b>-275'431.44</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'241'090.63	-290'843.77
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-1'548'473.40</b>	<b>-566'275.21</b>

# Veränderung des Nettovermögens

in USD

Nettovermögen zu Beginn der Periode	32'546'458.69
Saldo aus dem Anteilsverkehr	6'635'695.83
Gesamterfolg	-1'548'473.40
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>37'633'681.12</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	30'637
Neu ausgegebene Anteile	8'222
Zurückgenommene Anteile	-2'320
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>36'539</b>

---

## Kennzahlen

TER in % exkl. Performance-abhängige Vergütung	1.99
TER in % inkl. Performance-abhängige Vergütung	1.99
<b>PTR in %</b>	<b>82.17</b>

---

# Entwicklung des Nettoinventarwertes

in USD

per 28. Juni 2011

Nettofondsvermögen	37'633'681.12
Anzahl Anteile im Umlauf	36'539
<b>Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode</b>	<b>1'029.96</b>
Nettoinventarwert zu Beginn der Periode	1'062.33
Prozentuale Veränderung vom 01.01.2011 – 28.06.2011	-3.05%

---

per 31. Dezember 2010

Nettofondsvermögen	32'546'458.69
Anzahl Anteile im Umlauf	30'637
<b>Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode</b>	<b>1'062.33</b>
Nettoinventarwert zu Beginn der Periode	916.18
Prozentuale Veränderung vom 01.01.2010 – 31.12.2010	15.95%

---

per 31. Dezember 2009

Nettofondsvermögen	20'968'633.04
Anzahl Anteile im Umlauf	22'887
<b>Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode</b>	<b>916.18</b>
Nettoinventarwert zu Beginn der Periode	488.12
Prozentuale Veränderung vom 01.01.2009 – 31.12.2009	87.70%

---

per 31. Dezember 2008

Nettofondsvermögen	9'776'580.51
Anzahl Anteile im Umlauf	20'029
<b>Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode</b>	<b>488.12</b>
Nettoinventarwert zu Beginn der Periode	1'547.45
Prozentuale Veränderung vom 01.01.2008 – 31.12.2008	-68.46%

---

**Rechtliche Hinweise:** Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Portfolio-Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2011	Kurs	Kurswert in USD	% des N I W
<b>WERTPAPIERE</b>						
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						
<b>Aktien</b>						
HKD Beijing Jingkelong Co Ltd			1'600'000	9.80	2'013'579	5.35%
HKD China Automation Group Ltd			1'750'000	5.52	1'240'508	3.30%
HKD China BlueChemical Ltd	250'000	-400'000	1'050'000	6.25	842'737	2.24%
HKD China Everbright Intl. Ltd	500'000		4'200'000 <sup>2</sup>	3.01	1'623'448	4.31%
HKD China Glass Holdings Ltd	1'700'000		1'700'000	3.00	654'927	1.74%
HKD China Glass Holdings Ltd	150'000	-150'000	0	0.00	0	0.00%
HKD China Glass Holdings Ltd 2011-26.05.11	300'000	-300'000	0	0.00	0	0.00%
HKD China Liansu Grp. Holdings Ltd	1'000'000		1'000'000 <sup>2</sup>	6.38	819'300	2.18%
HKD China National Materials Co	1'300'000		1'300'000 <sup>2</sup>	6.09	1'016'677	2.70%
HKD China Sunshine Paper Holdings	500'000	-500'000	0	0.00	0	0.00%
HKD Comtec Solar Systems Group Ltd	2'000'000		2'000'000 <sup>2</sup>	3.08	791'049	2.10%
HKD COSCO Intl. Holdings Ltd	900'000		3'400'000	4.35	1'899'287	5.05%
HKD EcoGreen Fine Chemicals Group Ltd			1'000'000	2.42	310'769	0.83%
HKD First Tractor Co Ltd	550'000		2'250'000 <sup>2</sup>	9.43	2'724'687	7.23%
HKD GCL-Poly Energy Holdings Ltd.	2'000'000		2'000'000 <sup>2</sup>	4.01	1'029'904	2.74%
HKD Giordano International Ltd.	500'000	-1'250'000	0	0.00	0	0.00%
HKD Haitian Int. Holdings Ltd.			2'000'000	10.20	2'619'706	6.96%
HKD Hang Fung Gold Technology Ltd			3'796'000	0.01	4'875	0.01%
HKD Kingdee Intl. Software Ltd	1'050'000	-500'000	3'300'000	4.23	1'792'573	4.76%
HKD Lee & Man Handbags Hldg Ltd	2'250'000	-1'150'000	1'100'000	1.00	141'259	0.38%
HKD Lee & Man Holdings Ltd	150'000	-150'000	2'250'000 <sup>2</sup>	9.12	2'635'117	7.00%
HKD Midas Holdings Ltd		-900'000	0 <sup>2</sup>	0.00	0	0.00%
HKD Minmetals Land Ltd			4'000'000	1.24	636'948	1.69%
HKD Minth Group Ltd.	100'000		300'000	11.12	428'399	1.14%
HKD Peace Mark (Holdings) Ltd			700'000 <sup>2</sup>	0.01	899	0.00%
HKD Pico Far East Holdings Ltd	2'000'000		5'000'000	1.61	1'033'757	2.75%
HKD Regent Manner Intern. Shs	250'000	-1'250'000	0	0.00	0	0.00%
HKD Regent Manner International H.	2'500'000	-2'500'000	0	0.00	0	0.00%
HKD Regent Manner International H.	2'500'000	-500'000	2'000'000	2.54	652'358	1.73%
HKD Sa Sa International Holdings	300'000		2'300'000 <sup>2</sup>	4.90	1'447'260	3.85%
HKD Shanghai Electric Group Co Ltd	250'000		2'250'000	4.15	1'199'094	3.19%
HKD Shenzhen Expressway Co. Ltd	250'000	-250'000	0	0.00	0	0.00%
HKD Sino-Ocean Land Holdings Ltd.	1'000'000		1'250'000 <sup>2</sup>	3.80	609'981	1.62%
HKD Sinopec Shanghai Petrochemical		-1'000'000	0	0.00	0	0.00%
HKD TC Interconnect Holdings Ltd	2'750'000	-500'000	3'500'000	3.08	1'384'335	3.68%
HKD Texwinca Holdings Ltd.	250'000		1'250'000 <sup>2</sup>	8.64	1'386'904	3.69%
HKD Tian Power Intl. Shs	500'000		1'750'000	3.38	759'587	2.02%
HKD Value Partners Group Ltd	250'000		750'000	6.49	625'070	1.66%
HKD Viva China Holdings Ltd	20'000'000	-5'000'000	15'000'000	0.28	529'720	1.41%
HKD Wasion Group Holdings Ltd		-1'500'000	0	0.00	0	0.00%
HKD West China Cement Ltd	2'000'000		2'000'000 <sup>2</sup>	2.76	708'862	1.88%
HKD Xingda International Hld. Ltd	500'000	-250'000	250'000	7.69	246'882	0.66%
HKD Xtep International Holdings	750'000	-500'000	250'000	5.33	171'116	0.45%
HKD Yuexiu Property Co Ltd.			3'000'000	1.44	554'761	1.47%
SGD Midas Holdings Ltd	890'000	-90'000	2'800'000	0.65	1'466'015	3.90%
					<b>36'002'350</b>	<b>95.67%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Portfolio-Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 28.06.2011	Kurs	Kurswert in USD	% des N I W
<b>Exchange Traded Funds</b>						
HKD iShares FTSE / Xinhua A50 China Ind. ETF	300'000	-300'000	0	0.00	0	0.00%
					<b>0</b>	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>					<b>36'002'350</b>	<b>95.67%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE</b>					<b>36'002'350</b>	<b>95.67%</b>
USD Bankguthaben auf Sicht					1'819'917	4.83%
USD Bankguthaben auf Zeit					0	0.00%
USD Derivate Finanzinstrumente					0	0.00%
USD Sonstige Vermögenswerte					26	0.00%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>					<b>37'822'293</b>	<b>100.50%</b>
abzüglich:						
USD Verbindlichkeiten					-188'612	-0.50%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>					<b>37'633'681</b>	<b>100.00%</b>

<sup>1)</sup> Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

<sup>2)</sup> Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

# Ergänzende Angaben

## Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Januar bis 31. Dezember.

## Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des Anlagefonds ist US Dollar (USD)

## Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des Fonds wird folgendermassen bewertet:

- a) Anlagen, die an einer Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden in der Regel zum Schlusskurs des massgeblichen Ausgabe- und Rücknahmetages bewertet. Wenn eine Anlage an mehreren Börsen oder Märkten gehandelt wird, ist der Kurs jenes Marktes massgebend, der der Hauptmarkt für diese Anlage ist. Vorbehalten bleibt Bst. b unten;
- b) bei Anlagen in Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten kann die Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden und eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt;
- c) Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Bst. a und b oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird;
- d) die liquiden Mittel werden grundsätzlich auf der Basis des Nennwertes, zuzüglich aufgelaufener Zinsen, bewertet; und
- e) die Anlagen, die nicht auf die Rechnungswährung des Fonds lauten, werden zum Mittelkurs zwischen Kauf- und Verkaufspreis der in Liechtenstein oder, falls nicht erhältlich, auf dem für diese Währung repräsentativsten Markt erhältlich ist, umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Prinzipien zur Bewertung des Vermögens anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

### Benutzte Wechselkurse per 28. Juni 2011

1	HKD	=	0.1284	USD
1	SGD	=	0.8055	USD

## Verwaltungsgebühr

Für die Administration des Anlagefonds sowie die Berechnung des Fondsvermögens stellt die Fondsleitung eine Gebühr in der Höhe von jährlich 0.2% des Inventarwertes des Fondsvermögens, mindestens jedoch CHF 25'000.-- pro Jahr in Rechnung, die an jedem Bewertungstag pro rata temporis berechnet und jeweils am Quartalsende erhoben wird.

Für die Anlageberatung des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zu Lasten des Anlagefonds eine Vergütung von jährlich 1.5% des Inventarwertes des Fondsvermögens in Rechnung. Diese wird an jedem Bewertungstag pro rata temporis berechnet und jeweils am Quartalsende erhoben.

Zusätzlich erhebt die Fondsleitung eine Gewinnbeteiligung (Performance-Fee). Nach einer kursmässigen Wertsteigerung des Fondsvermögens von mehr als 5% (hurdle rate) in einem Geschäftsjahr erhebt die Fondsleitung 15% der die 5%-Marke überschreitenden Performance. Als Berechnungsgrundlage wird das Prinzip der High Watermark angewendet. Verzeichnet der Fonds Wertebussen, wird die Performance-Fee erst wieder erhoben, wenn der Verlust wieder ausgeglichen worden ist. Eine allfällige Performance-Fee wird an jedem Bewertungstag berechnet, zurückgestellt und jeweils am Quartalsende (März, Juni, September, Dezember) erhoben.

## Depotbankgebühr

Für die Verwahrung des Vermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs und die sonstigen im IUG aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank eine jährliche Gebühr von 0.15%, min. jedoch CHF 15'000.--. Diese wird auf der Basis des durchschnittlichen Fondsvermögens berechnet und pro rata temporis jeweils am Quartalsende erhoben.

## Aufsichtsgebühr

Die Aufsichtsgebühr wird von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) erhoben und besteht aus:

Grundgebühr: Nach Massgabe des Nettovermögens pro angefangene CHF 100 Millionen CHF 2'000.--

## Sonstige Vermögenswerte

Die Errichtungskosten wurden über eine Periode von 3 Jahren linear abgeschrieben.

# Ergänzende Angaben

## Hinterlegungsstellen

Die Wertpapiere waren per Abschlussdatum bei den folgenden Hinterlegungsstellen deponiert:

- SIX SIS AG
- BNP Paribas Securities Services SA

## Delegation der Anlageberatung

Gemäss vollständigem Prospekt bestellt die Verwaltungsgesellschaft die PR1ME Securities & Asset Management AG als Anlageberater für das Fondsvermögen. Der Anlageberater hat eine ausschliesslich beratende Funktion, die Anlageentscheidungen werden von der Verwaltungsgesellschaft getroffen.

## Diverse Informationen

### Ausgabegebühr

In der Berichtsperiode kam eine Ausgabegebühr von höchstens 3% des Nettoinventarwertes pro Anteil zur Anwendung.

### Rücknahmegebühr

Die Rücknahmegebühr beträgt 0.25% des Nettoinventarwertes pro Anteil.

### TER / PTR Berechnung

Die TER und PTR wurden gemäss „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“, die von der Swiss Funds Association SFA am 16. Mai 2008 mit Stand 12. August 2008 herausgegeben wurde, ermittelt.

### Publikationen des Anlagefonds:

Der vollständige Prospekt, der vereinfachte Prospekt und die Vertragsbedingungen sowie die neuesten Geschäfts- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft ([www.ifm.li](http://www.ifm.li)), der Depotbank, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

### Kursinformationen

#### Tageszeitungen:

- Liechtensteiner Volksblatt

#### Informationssysteme:

- Bloomberg: PR1MEAS LE
- Internet: [www.ifmfunds.com](http://www.ifmfunds.com)  
[www.lafv.li](http://www.lafv.li)
- Reuters: 2548506.CHE
- Telekurs: 2.548.506

# Ergänzende Angaben

## Hinweise für Anleger in der Schweiz

### 1. Vertreter, Vertriebsträger und Zahlstelle für die Schweiz

- 1.1 Vertreter für die Schweiz ist die Liechtensteinische Landesbank (Schweiz) AG, Stampfenbachstrasse 114, CH-8006 Zürich. Gemäss den Bestimmungen der Schweizer Gesetzgebung vertritt der Vertreter in der Schweiz den Fonds gegenüber den Anlegern und der Aufsichtsbehörde.
- 1.2 Vertriebsträger für die Schweiz ist die Liechtensteinische Landesbank (Schweiz) AG, Stampfenbachstrasse 114, CH-8006 Zürich.
- 1.3 Zahlstelle in der Schweiz ist die Liechtensteinische Landesbank (Schweiz) AG, Stampfenbachstrasse 114, CH-8006 Zürich.

### 2. Hinweise zum Anlageberater des Fonds

Die Anleger in der Schweiz werden darauf hingewiesen, dass der Anlageberater des Fonds, die Prime Securities & Asset Management AG, Gartenstrasse 19, CH-8002 Zürich, nicht der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA) untersteht.

### 3. Publikationen des Fonds

- 3.1 Der vollständige, der vereinfachte Prospekt und die Vertragsbedingungen sowie die jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresberichte (soweit bereits veröffentlicht) können beim Vertreter, beim Vertriebsträger sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos bezogen werden.
- 3.2 Publikationsorgane des Fonds sind die elektronische Informationsplattform „fundinfo.com“ ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) und das „Schweizerische Handelsamtsblatt“.
- 3.3 Der Nettoinventarwert der Anteile mit dem Hinweis "exklusive Kommissionen" wird täglich auf der Webseite von [fundinfo.com](http://fundinfo.com) unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Anstelle des Nettoinventarwertes können auch die Ausgabe- und Rücknahmepreise veröffentlicht werden.

### 4. Steuerliche Angaben

In der Schweiz steuerpflichtige Anleger werden aufgefordert, bezüglich der Steuerfolgen des Haltens, des Erwerbs und der Veräusserung von Anteilen des Fonds ihre eigenen professionellen Berater zu konsultieren.

### 5. Total Expense Ratio und Portfolio Turnover Rate

Der angewandte Koeffizient der gesamten, laufend dem Fondsvermögen belasteten Kosten (Total Expense Ratio TER) sowie die Umschlagshäufigkeit des Portfolios (Portfolio Turnover Rate PTR) sind unter „Kennzahlen“ im jeweiligen Geschäfts- und Halbjahresbericht ersichtlich.

### 6. Zahlung von Rückvergütungen und Vertriebsentschädigungen

Im Zusammenhang mit dem Vertrieb in der Schweiz kann die Verwaltungsgesellschaft an die nachstehenden qualifizierten Anleger, welche bei wirtschaftlicher Betrachtungsweise die Anteile kollektiver Kapitalanlagen für Dritte halten, Rückvergütungen bezahlen:

- Lebensversicherungsgesellschaften
- Pensionskassen und andere Vorsorgeeinrichtungen
- Anlagestiftungen
- Schweizerische Fondsleitungen
- Ausländische Fondsleitungen und -gesellschaften
- Investmentgesellschaften

Im Zusammenhang mit dem Vertrieb in der Schweiz kann die **Verwaltungsgesellschaft** an die nachstehenden Vertriebsträger und Vertriebspartner Vertriebsentschädigungen bezahlen:

- bewilligungspflichtige Vertriebsträger im Sinne von Art. 19 Abs. 1 KAG
- von der Bewilligungspflicht befreite Vertriebsträger im Sinne von Art. 19 Abs. 4 KAG und Art. 8 KKV
- Vertriebspartner, die Anteile kollektiver Kapitalanlagen ausschliesslich bei institutionellen Anlegern mit professioneller Tresorerie platzieren
- Vertriebspartner, die Anteile kollektiver Kapitalanlagen ausschliesslich aufgrund eines schriftlichen Vermögensverwaltungsauftrages platzieren.

### 7. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für in der Schweiz vertriebene Anteile ist der Erfüllungsort und Gerichtsstand der Sitz des Vertreters in der Schweiz.



INDEPENDENT  
FUND  
MANAGEMENT