



# PRIME

## Asia Small & Mid Cap Fund

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs  
Investmentunternehmen für Wertpapiere

(nachfolgend der „Fonds“)

### Vereinfachter Prospekt und Vertragsbedingungen

13. Juni 2006

Dieser vereinfachte Prospekt enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten Informationen über den PRIME Asia Small & Mid Cap Fund (nachfolgend der „Fonds“). Sein rechtlich relevanter Inhalt bildet die Vertragsbedingungen und ist gleichzeitig als Treuhandurkunde ausreichend. Mit dem Erwerb der Anteile gelten die Vertragsbedingungen als durch den Anleger genehmigt. Potenzielle Anleger sollten den vollständigen Prospekt vom 13. Juni 2006 hinzuziehen. Details über die Vermögenswerte des Fonds sind im aktuellen Geschäfts- bzw. Halbjahresbericht ersichtlich. Der vollständige Prospekt, der vereinfachte Prospekt und die Vertragsbedingungen sowie die neuesten Geschäfts- und Halbjahresberichte, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, 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. Weitere Informationen zum Fonds sind im Internet unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) und bei der IFM Independent Fund Management AG, Austrasse 9, FL-9490 Vaduz, innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich.

Anlageberater:

**PRIME**

Securities & Asset Management AG

Verwaltungsgesellschaft:



## INHALTSÜBERSICHT

1	Eckdaten des Fonds .....	3
2	Organisation .....	4
3	Wirtschaftliche Informationen.....	4
4	Beteiligung am Fonds .....	5
5	Anlageinformationen.....	5

### Hinweis:

Der vereinfachte Prospekt enthält die Angaben, die für die Beurteilung der Anteile für den Anleger von wesentlicher Bedeutung sind und stellt die für den Entscheid des Anlegers erforderlichen Kerninformationen dar. Im vereinfachten Prospekt wird das Rechtsverhältnis zwischen Anleger und der Verwaltungsgesellschaft (Kollektivtreuhänderschaft) nach liechtensteinischem Recht festgelegt und Rechtspflichten und/oder Rechtsfolgen nach liechtensteinischem Recht begründet (rechtlich relevanter Inhalt). Keinen derartigen rechtlichen Charakter haben die Angaben zur bisherigen Wertentwicklung und Detailangaben zu Adressen (Informationen rein faktischer Natur mit blossem Hinweischarakter).

# 1 Eckdaten des Fonds

## **PRIME** Asia Small & Mid Cap Fund

### Grundinformationen

Valoren-Nummer	2.548.506
ISIN-Nummer	LI0025485066
Als UCITS III – Zielfonds geeignet	Ja
Dauer des Fonds	Unbeschränkt
Kotierung	Nein
Rechnungswährung <sup>1</sup>	US Dollar (USD)
Mindestanlage	5 Anteile
Erstausgabepreis	USD 1'000.--
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember
Erfolgsverwendung	Thesaurierend

### Kommissionen und Kosten zulasten der Anleger

maximale Ausgabekommission <sup>2</sup>	3%
Rücknahmekommission	0.25% zu Gunsten des Fondsvermögens

### Kommissionen und Kosten zulasten des Fondsvermögens<sup>3</sup>

Verwaltungskommission	1.5% p.a.
◆ Performance-Fee	15%
◆ Hurdle Rate	Ja, 5% für Performance-Fee
◆ High Watermark	Ja
Administrationsgebühr	0.2% p.a. oder min. CHF 25'000.-- pro Jahr
Depotbankgebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 15'000.-- pro Jahr

<sup>1</sup> Bei der Rechnungswährung handelt es sich um die Währung, in der die Performance und der Nettovermögenswert des Fondsvermögens berechnet wird.

<sup>2</sup> Die effektiv belastete Kommission bzw. Gebühr wird im Halbjahres- und Geschäftsbericht ausgewiesen.

<sup>3</sup> Zuzüglich Steuern und sonstige Kosten: Transaktionskosten sowie Auslagen, die der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank in Ausübung ihrer Funktionen entstanden sind. Die Details finden sich in den Ziffern 9 (Steuervorschriften) und 10.2 (Kommissionen und Kosten zulasten des Fonds).

## 2 Organisation

### 2.1 Sitzstaat / Zuständige Aufsichtsbehörde

Liechtenstein / Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA): [www.fma-li.li](http://www.fma-li.li)

### 2.2 Rechtsform

Der PRIME Aisa Small & Mid Cap Fund wurde gemäss liechtensteinischem Gesetz über Investmentunternehmen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft aufgelegt.

### 2.3 Gründungsdatum

13. Juni 2006

### 2.4 Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG, Austrasse 9, FL-9490 Vaduz

### 2.5 Anlageberater

Prime Securities & Asset Management AG, Roosstr. 23, CH-8832 Wollerau

### 2.6 Depotbank

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, Städtle 44, FL-9490 Vaduz

Die Depotbank führt das Anteilsregister.

### 2.7 Revisionsstelle des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young AG, Brunnhofweg 37, CH-3001 Bern

## 3 Wirtschaftliche Informationen

### 3.1 Verwendung des Erfolgs

Die erwirtschafteten Erträge des Fonds werden gemäss Ziffer 1 „Eckdaten des Fonds“ laufend wieder angelegt, d.h. thesauriert.

### 3.2 Steuern

Der Fonds ist ein Investmentunternehmen ohne eigene Rechtspersönlichkeit. Investmentunternehmen werden im Fürstentum Liechtenstein in steuerrechtlicher Hinsicht den Sitzunternehmen gleichgestellt. Damit sind sie von der Ertragssteuer befreit, unterliegen aber einer Kapitalsteuer, welche 1 Promille p.a. des Nettovermögens (am Ende des Rechnungsjahres) beträgt. Für das CHF 2 Millionen übersteigende Nettovermögen ermässigt sich die Kapitalsteuer auf 0,4 Promille p.a.

Die Begründung (Ausgabe) von Anteilen an einem Fonds löst keine Emissionsabgabe aus. Die entgeltliche Übertragung von Eigentum an Anteilen unterliegt der Umsatzabgabe, sofern eine Partei oder ein Vermittler inländischer Effekthändler ist.

Der im Fürstentum Liechtenstein domizilierte Anleger hat seine Anteile als Vermögen zu deklarieren. Allfällige Ertragsausschüttungen bilden Vermögensertrag und sind erwerbssteuerfrei. Die beim Verkauf der Anteile erzielten Kapitalgewinne sind als Erwerb zu versteuern.

In Bezug auf die Anteile des Fonds kann eine liechtensteinische Zahlstelle verpflichtet sein, einen Steuerrückbehalt hinsichtlich bestimmter Zinszahlungen, und zwar sowohl bei Ausschüttung als auch bei Verkauf resp. Rückgabe der Anteile zu erheben, die an natürliche Personen mit Steuerdomizil in einem EU-Mitgliedstaat geleistet werden (EU-Zinsbesteuerung). Gegebenenfalls kann eine liechtensteinische Zahlstelle anstatt des Steuerrückbehalts auf ausdrücklichen Antrag der berechtigten Person ein Meldeverfahren vorsehen.

Der Fonds untersteht keiner weiteren Quellensteuerpflicht im Fürstentum Liechtenstein, insbesondere keiner Verrechnungssteuerpflicht. Ausländische Erträge und Kapitalgewinne, die vom Fonds erzielt werden, können den jeweiligen Quellensteuerabzügen des Anlagelandes unterliegen. Allfällige Doppelbesteuerungsabkommen bleiben vorbehalten.

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage und Praxis aus. Änderungen der Gesetzgebung, Rechtsprechung bzw. Erlasse und Praxis der Steuerbehörden bleiben ausdrücklich vorbehalten.

**Die Besteuerung und die übrigen steuerlichen Auswirkungen für den Anleger beim Halten bzw. Kaufen oder Verkaufen von Anteilen richten sich nach den steuergesetzlichen Vorschriften im Domizilland des Anlegers sowie insbesondere in Bezug auf die EU-Zinsbesteuerung nach dem Domizilland der Zahlstelle. Anleger wer-**

den aufgefordert, bezüglich der entsprechenden Steuerfolgen ihren eigenen professionellen Berater zu konsultieren. Weder die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank noch deren Beauftragte können eine Verantwortung für die individuellen Steuerfolgen beim Investor aus dem Kauf oder Verkauf bzw. dem Halten von Anteilen übernehmen.

### 3.3 Kosten

Die maximale Ausgabekommission, die Rücknahmekommission sowie die weiteren Kosten zulasten der Anleger oder zulasten des Fonds ergeben sich aus Ziffer 1 „Tabelle Eckdaten“.

Die Gesamtkosten, die der Fonds auf einer Jahresbasis zu tragen hat (Total Expense Ratio, TER) wird auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) sowie im jeweiligen Halbjahres- und Geschäftsbericht ausgewiesen. Die TER wird nach allgemeinen, von der FMA anerkannten Grundsätzen berechnet und umfasst, mit Ausnahme der Transaktionskosten, sämtliche Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden.

## 4 Beteiligung am Fonds

### 4.1 Verkaufsrestriktionen

Der Fonds ist nicht in allen Ländern der Welt zum Vertrieb zugelassen.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen dieses Fonds im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung. Die Anteile des Fonds wurden insbesondere nicht nach dem United States Securities Act of 1933 registriert und können, ausser in Verbindung mit einem Geschäft, welches dieses Gesetz nicht verletzt, weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten, Staatsangehörigen oder Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten, Kapitalgesellschaften oder anderen Rechtsgebilden, die nach dem Recht der Vereinigten Staaten errichtet wurden oder verwaltet werden, angeboten, an diese veräussert, weiterveräussert oder ausgeliefert werden. Der Begriff "Vereinigte Staaten" umfasst im Sinne dieses Dokumentes die Vereinigten Staaten von Amerika, alle ihre Gliedstaaten, Territorien und Besitzungen (possessions) sowie alle Gebiete, die ihrer Rechtshoheit unterstehen. Staatsangehörige der Vereinigten Staaten, die Wohnsitz ausserhalb der Vereinigten Staaten haben, sind berechtigt, wirtschaftliche Eigentümer der Anteile des Fonds nach Massgabe der Regulation 5 des Securities Act Release No. 33-6863 (May 2, 1990) zu werden.

### 4.2 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Anteile können wöchentlich gezeichnet oder zurückgegeben werden, und zwar zum Nettoinventarwert je Anteil, wobei dieser Nettoinventarwert am Bewertungstag auf Basis der letztbekannten Kurse berechnet wird. Die dabei anfallenden Kommissionen bzw. Gebühren sind der Ziffer 1 «Eckdaten des Fonds» zu entnehmen.

Entsprechende Anträge müssen bei der Depotbank bis zum Vortag des nächstfolgenden Bewertungstages bis spätestens 16.00 Uhr (Mittleuropäische Zeit) eingehen. Geht ein Antrag nach diesem Zeitpunkt ein, so wird er wie ein Antrag auf Ausgabe bzw. auf Rücknahme an dem unmittelbar darauf folgenden Bewertungstag behandelt. Für bei Vertriebsberechtigten im In- und Ausland platzierte Anträge können zur Sicherstellung der rechtzeitigen Weiterleitung an die Depotbank in Liechtenstein frühere Schlusszeiten zur Abgabe der Anträge gelten. Diese können beim jeweiligen Vertriebsberechtigten in Erfahrung gebracht werden.

### 4.3 Nettoinventarwert

Der Nettoinventarwert (der „NAV“, Net Asset Value) pro Anteil wird von der Verwaltungsgesellschaft am Ende des Rechnungsjahres sowie einmal wöchentlich jeweils am **Dienstag (Bewertungstag)** auf Basis der letztbekannten Kurse berechnet. Falls der Bewertungstag auf einen Bankfeiertag in Liechtenstein fällt, wird der Bewertungstag auf den nächstfolgenden Bankgeschäftstag in Liechtenstein verlegt. Der Ausgabe- und Rücknahmepreis bzw. der Nettoinventarwert mit dem Hinweis „plus Kommissionen“ wird bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, jedoch mindestens zweimal im Monat auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) sowie gegebenenfalls in weiteren physischen oder elektronischen Medien veröffentlicht.

## 5 Anlageinformationen

### 5.1 Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht hauptsächlich im Erzielen eines langfristigen überdurchschnittlichen Kapitalgewinns durch Investitionen, welche nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, getätigt werden. Es gilt zu beachten, dass die Wertentwicklung des Fonds an keinen Referenzindex gekoppelt ist und er kann somit davon losgelöst seine Investitionsentscheidungen treffen. Soweit für den Fonds in Ziffer 4 des vollständigen Prospekt keine abweichenden Anlagegrundsätze festgelegt sind, gelten die allgemeinen Anlagevorschriften gemäss Ziffer 5 des vollständigen Prospekts. **Es kann keine Zusicherung gemacht werden, dass das Anlageziel erreicht wird.**

Der Fonds investiert sein Vermögen **vorwiegend (mindestens 51%) in Beteiligungspapiere und -wertrechte** (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, Genussscheine, Aktien mit Warrants, etc.) von **kleinen und mittelgrossen Gesellschaften** (Small & Mid Cap Unternehmen), die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in **Asien** haben oder als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in **Asien** halten und die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden. Die blosser Kotierung der Anlagen an einer asiatischen Börse genügt nicht.

Der Fonds investiert hauptsächlich in Aktien von kleinen und mittelgrossen asiatischen Unternehmen, die an den Börsen von Hong Kong, Singapore, Thailand, Malaysia und Indonesien kotiert sind. Die Anlage des Vermögens erfolgt dabei schwergewichtig in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in **China** haben. **Dabei gilt es zu beachten, dass die Liquidität dieser Aktien nicht jederzeit gewährleistet ist und dass die Bonität dieser Aktien zum Teil als gering eingestuft wird.**

Die Auswahl der Anlagen erfolgt auf Grund der traditionellen Analyse. Dabei stehen beispielsweise die fundamentale „Bottom-up“-Analyse verschiedener Einzeltitel, die technische Analyse des Kursverlaufs und die Finanzsituation der Einzeltitel im Vordergrund. Dabei orientiert sich die branchenmässige Gewichtung an der Attraktivität der einzelnen Unternehmen.

Zur effizienten Verwaltung kann der Fonds zu Absicherungs- und Anlagezwecken derivative Finanzinstrumente auf Wertpapiere, Aktien- und Rentenindizes, Währungen und Exchange Traded Funds sowie Devisentermingeschäfte und Swaps einsetzen. Daneben können Termingeschäfte auf Währungen auch zu Anlagezwecken erworben bzw. veräussert werden.

Der Fonds ist ferner ermächtigt, im Rahmen der im vollständigen Prospekt in Ziffer 5 „Anlagevorschriften“ festgesetzten Anlagebeschränkungen in sonstige zugelassene Anlagen zu investieren.

## 5.2 Profil des typischen Anlegers

Der PRIME Asia Small & Mid Cap Fund eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in ein breit diversifiziertes Portfolio von Beteiligungspapieren und -wertrechten von **kleinen und mittelgrossen asiatischen Gesellschaften mit Hauptfokus China** (Small & Mid Cap Unternehmen) investieren wollen. Es gilt zu beachten, dass Anlagen in diesen Fonds lediglich als Beimischung in einem Depot vorhanden sein sollten.

## 5.3 Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten

Zur effizienten Verwaltung kann der Fonds neben Direktanlagen derivative Finanzinstrumente sowohl zu Absicherungs- als auch zu Anlagezwecken einsetzen, soweit dadurch nicht von den im vollständigen Prospekt aufgeführten Anlagevorschriften abgewichen wird.

## 5.4 Pensionsgeschäfte

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Pensionsgeschäfte.

## 5.5 Wertschriftenleihe („Securities Lending“)

Vorbehaltlich der im vollständigen Prospekt aufgeführten Anlagevorschriften darf der Fonds im Rahmen der ordentlichen Verwaltung Wertschriften ausleihen.

## 5.6 Anlagen in Investmentunternehmen für Wertpapiere bzw. diesen gleichwertigen Investmentunternehmen

Der Fonds darf gemäss seiner speziellen Anlagepolitik sein Vermögen in Investmentunternehmen für Wertpapiere bzw. diesen gleichwertigen Investmentunternehmen investieren. Dabei sind die Anlagebeschränkungen gemäss vollständigem Prospekt zu beachten, wobei der Fonds keinesfalls mehrheitlich in die vorgenannten Investmentunternehmen investieren darf. Der Fonds weist demnach keine Dachfondsstruktur auf.

## 5.7 Flüssige Mittel

Der Fonds darf angemessene flüssige Mittel halten.

## 5.8 Risikohinweis

Der Wert der Anlagen ebenso wie das aus ihnen gewonnene Einkommen kann fallen oder steigen und kann nicht garantiert werden. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel auch tatsächlich erreicht werden wird oder es zu einem Wertzuwachs der Anlagen kommen wird. Bei der Rückgabe von Anteilen kann der Anleger möglicherweise den ursprünglich in den Fonds investierten Betrag nicht zurückerhalten. Der umsichtige Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zwar vorteilhaft sein, ist jedoch mit spezifischen Risiken verbunden. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu Absicherungszwecken kann durch entsprechend geringere Chancen und Risiken das allgemeine Risikoprofil verändern. Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zu Anlagezwecken kann sich durch zusätzliche Chancen und Risiken auf das allgemeine Risikoprofil auswirken. Eine detaillierte Beschreibung zu den allgemeinen Risiken findet sich im vollständigen Prospekt.

## 5.9 Risikoprofil

Der **PRIME Asia Small & Mid Cap Fund** investiert überwiegend in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte von **kleinen und mittelgrossen asiatischen Gesellschaften** mit **Hauptfokus China** (Small & Mid Cap Unternehmen). Aufgrund seiner Spezialisierung auf den „Small & Mid Cap“-Bereich sowie auf einen bestimmten geographischen Bereich weist der Fonds erhöhte Chancen auf, denen jedoch entsprechende Risiken entgegenstehen. Dabei gilt es zu beachten, dass in diesem Börsensegment Kursschwankungen (Volatilitäten) in wesentlich stärkerem Ausmass auftreten als in anderen dem Anleger vertrauten Marktsegmenten. Zudem kann die Handelbarkeit bei Kauf und Verkauf einzelner Aktien aufgrund vorübergehend auftretender mangelnder Liquidität (geringe Anzahl frei handelbarer Aktien) beeinträchtigt sein. Ausserdem können Wechselkursschwankungen der lokalen Währungen gegenüber dem US Dollar das Anlageergebnis beeinflussen. Das mit einer Wertpapieranlage verbundene Bonitätsrisiko kann auch bei einer sorgfältigen Auswahl zu erwerbender Papiere nicht völlig ausgeschlossen werden. Politische Veränderungen, Begrenzungen des Währungsumtauschs, Börsenkontrolle, Steuern, Einschränkungen bezüglich ausländischer Kapitalanlagen und Kapitalrückflüsse usw. können das Anlageergebnis ebenso beeinflussen.

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Fonds abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurück erhält.

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens des **PRIME Asia Small & Mid Cap Fund** in Beteiligungspapiere und -wertrechte von **kleinen und mittelgrossen asiatischen Gesellschaften** mit **Hauptfokus China** (Small & Mid Cap Unternehmen) besteht bei diesem Anlagetyp ein erhöhtes Länder-, Markt-, Emittenten- und Liquiditätsrisiko, welche sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko und das Zinsrisiko in Erscheinung treten. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

## 5.10 Bisherige Performance (Wertentwicklung)

Entfällt, da der Fonds erst am 13. Juni 2006 gegründet wurde.

Vaduz, den 13. Juni 2006

### Die Fondsleitung:

IFM Independent Fund Management Aktiengesellschaft, Vaduz

### Die Depotbank:

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, Vaduz