

## **M&C Swiss Equity Essentials**

Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht des Typs

Investmentunternehmen für Wertpapiere

### **Vereinfachter Prospekt und Vertragsbedingungen**

27. Februar 2008

Dieser vereinfachte Prospekt enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten Informationen über den M&C Swiss Equity Essentials (nachfolgend der "Fonds"). Sein rechtlich relevanter Inhalt<sup>1</sup> 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 27. Februar 2008 hinzuziehen. Details über die Nettovermögenswerte des Fonds sind im aktuellen Geschäfts- bzw. Halbjahresbericht ersichtlich. Der vollständige Prospekt, der vereinfachte Prospekt und die Vertragsbedingungen sowie die neusten 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 Liechtensteiner Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich. Weitere Informationen zum Fonds sind im Internet unter [www.llb.li](http://www.llb.li) und bei der LLB Fund Services Aktiengesellschaft innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich.

### **LLB Fund Services Aktiengesellschaft**

*Äulestrasse 80 · Postfach 1238 · 9490 Vaduz · Liechtenstein*

*Telefon +423 236 94 00 · Fax +423 236 94 06 · [www.llb.li](http://www.llb.li)*

---

<sup>1</sup> 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, welche im vorliegenden vereinfachten Prospekt in Kursivschrift gekennzeichnet sind (Informationen rein faktischer Natur mit blossem Hinweischarakter).

## 1 Eckdaten des Fonds

<b>Grundinformationen<sup>2</sup></b>		
	<b>Klasse I<sup>1</sup></b>	<b>Klasse P<sup>1</sup></b>
Valorennummer	3 323 661	3 324 221
ISIN	LI0033236618	LI0033242210
Dauer	unbeschränkt	unbeschränkt
Kotierung	nein	nein
Rechnungswährung <sup>3</sup>	Schweizer Franken (CHF)	Schweizer Franken (CHF)
Mindestanlage	CHF 5 Mio. für Erstzeichnungen, keine Fraktionen von Anteilen	1 Anteil, keine Fraktionen
Bewertungstag	täglich	täglich
Bewertungsintervall	täglich	täglich
Annahmeschluss Anteilsgeschäfte	12.00 Uhr	12.00 Uhr
Erstausgabepreis	CHF 100	CHF 100
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Erfolgsverwendung	thesaurierend	thesaurierend
<b>Richtlinie 85/611/EWG</b>		
Investmentunternehmen für Wertpapiere	Der Fonds entspricht der Richtlinie 85/611/EWG in ihrer derzeit geltenden Fassung; (UCITS III).	
Eignung als Zielfonds	Der Fonds ist als Zielfonds für UCITS III geeignet.	
<b>Kommissionen und Kosten zulasten der Anleger</b>		
maximale Ausgabekommission <sup>4</sup>	2 %	2 %
maximale Konversionsgebühr <sup>4</sup>	0.3 %	0.3 %
maximale Rücknahmekommission <sup>4</sup>	0.3 % zu Gunsten des Fonds	0.3 % zu Gunsten des Fonds
maximale Rücknahmekommission bei der Auflösung des Fonds	0.3 %	0.3 %
<b>Kommissionen und Kosten zulasten des Fonds<sup>5</sup></b>		
maximale Verwaltungs- und Depotbankentschädigung <sup>4</sup>	0.35 % p.a. plus höchstens CHF 75'000.--	
maximale Vermögensverwaltungsentschädigung <sup>4</sup>	0.3 % p.a.	1.0 % p.a.
Performance Fee	–	–

<sup>2</sup> Die konkreten, vom Anleger zu erfüllenden Anforderungen für den Erwerb von Anteilen sind Ziffer 7.2 (Allgemeine Informationen zu den Anteilen) des vollständigen Prospekts. zu entnehmen.

<sup>3</sup> Bei der Rechnungswährung handelt es sich um die Währung, in der die Performance und der Nettovermögenswert des Fonds berechnet werden.

<sup>4</sup> Die effektiv belastete Kommission bzw. Gebühr wird im Halbjahres- und Geschäftsbericht ausgewiesen.

<sup>5</sup> Zusätzlich 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) des vollständigen Prospekts.

## 2 Organisation

### Sitzstaat / Zuständige Aufsichtsbehörde

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

### Rechtsform

M&C Swiss Equity Essentials wurde gemäss liechtensteinischem Gesetz über Investmentunternehmen als ein rechtlich unselbstständiger offener Anlagefonds in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft aufgelegt.

### Gründungsdatum

19. Oktober 2007

### Verwaltungsgesellschaft

LLB Fund Services Aktiengesellschaft, *Äulestrasse 80, FL-9490 Vaduz*

### Vermögensverwalter

Michel & Cortesi Asset Management AG, *Grossmünsterplatz 1, CH-8001 Zürich*

### Vertriebsberechtigte

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, *Städtle 44, FL-9490 Vaduz*

### Depotbank

Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, *Städtle 44, FL-9490 Vaduz*

### Revisionsstelle

PricewaterhouseCoopers AG, *Neumarkt 4, Kornhausstrasse 26, CH-9001 St. Gallen*

## 3 Wirtschaftliche Informationen

### Verwendung des Erfolgs

Die erwirtschafteten Erträge des Fonds werden gemäss Ziffer 1 "Eckdaten des Fonds" laufend wieder angelegt, d.h. thesauriert. Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräusserung von Sachen und Rechten werden von der Verwaltungsgesellschaft zur Wiederanlage zurückbehalten.

### Steuern

Das verwaltete Vermögen eines Anlagefonds ist steuerbefreit.

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 Effektenhändler<sup>6</sup> ist.

Der im Fürstentum Liechtenstein domizilierte Anleger hat seine Anteile als Vermögen zu deklarieren. Allfällige Ertragsausschüttungen des Fonds bilden Vermögensertrag und sind erwerbssteuerfrei. Die beim Verkauf der Anteile erzielten Kapitalgewinne sind als Erwerb zu versteuern. Auf Ausschüttungen ist keine Couponsteuer geschuldet.

In Bezug auf den 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 Steuermotizil in einem EU-Mitgliedstaat geleistet werden (EU-Zinsbesteuerung). Gegebenenfalls kann eine liechtensteinische Zahlstelle anstatt des Steuerrückhalts 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.

---

<sup>6</sup> Gemäss Zollanschlussvertrag zwischen der Schweiz und Liechtenstein findet das schweizerische Stempelsteuerrecht auch in Liechtenstein Anwendung. Im Sinne der schweizerischen Stempelsteuergesetzgebung gilt das Fürstentum Liechtenstein daher als Inland.

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 werden 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.

### **Kosten**

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

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, sofern deren Publikation bereits erfolgte, 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**

### **Verkaufsrestriktionen**

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

Bei der Ausgabe, Konversion 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.

### **Ausgabe und Rücknahme von Anteilen**

Anteile des Fonds können täglich gezeichnet oder zurückgegeben werden, und zwar zum Nettoinventarwert je Anteil zuzüglich der fälligen Ausgabekommission sowie etwaiger Steuern. Die Höhe der jeweiligen maximalen Ausgabekommission, die in Zusammenhang mit den Anteilen erhoben wird, wird in Ziffer 1 "Eckdaten des Fonds" genannt.

Entsprechende Anträge müssen bei der Depotbank bis spätestens 12.00 Uhr an einem liechtensteinischen Bankarbeitstag eingehen. Falls ein Zeichnungsantrag nach 12.00 Uhr eingeht, so wird er behandelt, als wäre er vor 12.00 Uhr des folgenden liechtensteinischen Bankarbeitstag eingegangen. 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.

### **Nettoinventarwert**

Der Nettoinventarwert der Anteile wird von der Verwaltungsgesellschaft täglich berechnet. Falls der Bewertungstag auf einen liechtensteinischen Bankfeiertag fällt, erfolgt die Bewertung am darauf folgenden liechtensteinischen Bankarbeitstag. Der Nettoinventarwert wird 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**

### **Anlageziel und Anlagepolitik**

Ziel der Anlagepolitik ist es, mittels eines diversifizierten Portfolios eine langfristig attraktive Gesamtrendite in Schweizer Franken zu erwirtschaften.

Um dieses Ziel zu erreichen, wird das Vermögen des Fonds nach eingehender, fundamental geprägter Analyse aller zur Verfügung stehenden Informationen und unter sorgfältiger Abwägung der Chancen und Risiken in Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und sonstige, nach diesem Prospekt zulässigen Vermögenswerte investiert. Angestrebt wird ein diversifiziertes Portfolio von in der Regel 20 bis 30 Positionen mit Schwerpunkten in ausgewählten, unter den gegebenen

Marktverhältnissen attraktiven Industriesektoren und Einzeltiteln. Die Grösse der einzelnen Positionen im Portfolio schwankt in der Regel zwischen 2 und 6 Prozent.

Bei der Selektion der Wertschriften gelangen die klassische Unternehmensanalyse und -bewertung zur Anwendung.

Der Fonds investiert, nach Abzug der flüssigen Mittel, mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens in Beteiligungspapiere von Unternehmen die im Swiss Performance Index SPI vertreten sind. Zudem werden mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens stets in Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten von Emittenten mit Sitz oder Hauptgeschäftstätigkeit in der Schweiz angelegt.

Darüber hinaus kann der Fonds auch in Sichteinlagen, Geldmarktinstrumente, Wandel- und Optionsanleihen, Forderungswertpapiere und -wertrechte sowie Beteiligungswertpapiere und Beteiligungswertrechte anderer Länder und Märkte investieren.

#### **Verwendung von derivativen Finanzinstrumenten**

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

#### **Wertschriftenleihe („Securities Lending“)**

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertschriftenleihe.

#### **Pensionsgeschäfte**

Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Pensionsgeschäfte.

#### **Anlagen in Investmentunternehmen für Wertpapiere bzw. diesen gleichwertige Investmentunternehmen**

Der Fonds darf sein Vermögen in Investmentunternehmen für Wertpapiere bzw. diesen gleichwertigen Investmentunternehmen investieren. Dabei darf in die vorgenannten Investmentunternehmen nicht mehr als 49 % des Gesamtvermögens investiert werden. Der Fonds weist demnach keine Dachfondsstruktur auf.

#### **Flüssige Mittel**

Der Fonds darf angemessene flüssige Mittel halten.

#### **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 des Fonds 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.

#### **Risikoprofil**

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens des Fonds in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen des Fonds 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.

#### **Profil des typischen Anlegers**

Der Fonds eignet sich besonders für risikobewusste Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont, die an der Wertentwicklung des Schweizer Aktienmarktes mittels eines fokussierten, wachstumsorientierten Portfolios partizipieren wollen.

### **Bisherige Wertentwicklung in Prozent**

	<b>Auflegung</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>
<i>Klasse I</i>	<i>3. Dezember 2007</i>	<i>- 0.92 %<sup>7</sup></i>				
<i>Klasse P</i>	<i>3. Dezember 2007</i>	<i>- 0.98 %<sup>8</sup></i>	–	–	–	–

*Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. In der hier gezeigten Wertentwicklung sind die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren nicht berücksichtigt.*

Vaduz, 27. Februar 2008

Verwaltungsgesellschaft: LLB Fund Services Aktiengesellschaft, Vaduz

Depotbank: Liechtensteinische Landesbank Aktiengesellschaft, Vaduz

---

<sup>7</sup> Die Wertentwicklung bezieht sich auf das erste verkürzte Geschäftsjahr vom 3. Dezember 2007 bis 31. Dezember 2007.

<sup>8</sup> Die Wertentwicklung bezieht sich auf das erste verkürzte Geschäftsjahr vom 3. Dezember 2007 bis 31. Dezember 2007.