

## Mitteilung an die Anteilsinhaber der folgenden Fonds:

---

VP Bank Aktienfonds Schweiz

---

VP Bank Aktienfonds Euroland

---

VP Bank Aktienfonds USA

---

VP Bank Aktienfonds Japan

---

Die Prospekte wurden überarbeitet. Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein FMA hat den angepassten vollständigen und vereinfachten Prospekt des VP Bank Aktienfonds am 7. Juli 2010 genehmigt.

Die Prospekte wurden in folgenden Punkten geändert.

### Fusion:

Der VP Bank Aktienfonds Japan wird mit dem VP Bank Fund Advice FoF Aktien Japan fusioniert und das Segment VP Bank Aktienfonds Japan wird somit gelöscht. Der Grund für diese Fusion liegt im tiefen Fondsvolumen des VP Bank Aktienfonds Japan und der geringen Wahrscheinlichkeit, dieses innert nützlicher Frist wieder nachhaltig zu steigern.

Die nachfolgenden Referenzen beziehen sich auf den vollständigen Prospekt und betreffen alle Segmente. Segmentsspezifische Änderungen werden separat ausgeführt.

- 1 Eckdaten des Fonds:  
Die Segmente sind keine UCITS III-Zielfonds mehr.
- 1 Eckdaten des Fonds:  
Die maximale Pauschalentschädigung wird von 2.45 % auf 2 % gesenkt.
- 2.5 Fondsmanager:  
Die Anlageentscheide werden neu an die VP Bank (Schweiz) AG, Zürich, delegiert, so dass der bis anhin eingesetzte Anlageberater, die Verwaltungs- und Privat-Bank AG, Vaduz, keine Funktion mehr ausübt.
- 5.1 Zugelassene Anlagen:  
lit. e) Konkretisierung des Begriffs „gleichwertige Fonds.  
Neu: lit. i) Anlagen in sämtlichen frei konvertierbaren Währungen als Kassa- oder Termingeschäft.
- 5.3 Anlagebeschränkungen: Anpassung der Anlagebeschränkungen dahingehend, dass neu nicht mehr nur 10 % des Fondsvolumens in andere Fonds investiert werden dürfen, sondern max. 33 %, wobei max. 20 % in einen einzelnen Fonds investiert werden dürfen. Weiters wird konkretisiert, dass der Fonds mindestens 67 % des Fondsvolumens in Aktien

und ähnliche Beteiligungspapiere investieren muss sowie das Gesamtrisiko des Fonds mit 200 % des Nettofondsvermögens beschränkt ist.

- 7.3 Berechnungen von Nettoinventarwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis:  
Neu: lit. b): Bei Anlagefonds entspricht der Verkehrswert dem Rücknahmepreis der Anteile, welcher in der Regel dem Nettoinventarwert entspricht.
- 7.4 Ausgabe von Anteilen :  
Es wird konkretisiert, dass die reguläre Valuta sowohl erstreckt als auch verkürzt werden kann, wenn sie sich als zu kurz bzw. zu lang erweist.
- 7.5 Rücknahme der Anteile:  
Es wird konkretisiert, dass die reguläre Valuta sowohl erstreckt als auch verkürzt werden kann, wenn sie sich als zu kurz bzw. zu lang erweist.
- 10.2.2 Transaktionskosten:  
Neu werden die Transaktionskosten, die bisher Teil der Pauschalentschädigung waren, wieder mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der Anlagen verrechnet.
- 10.2.3.1 Errichtungskosten  
Das Wording bezüglich der Errichtungskosten wird angepasst, bringt jedoch keine materiellen Änderungen mit sich.
- 10.2.3.2 Einmalige Kosten, die vorwiegend bei der Erweiterung des Geschäftsbetriebes anfallen  
sowie 10.2.3.3 Wiederkehrende und laufende Kosten, die mit der Führung des Fonds im In- und Ausland verbunden sind  
Die weiteren, dem Fonds belastbaren Kosten wie Kosten für den öffentlichen Vertrieb, Kosten für Prospektänderungen, Kosten für die steuerliche Berichterstattung im In- und Ausland, Kosten der Rechtsberatung etc. werden in zwei Blöcke aufgeteilt. Fallen Kosten einmalig an, werden diese linear über einen Zeitraum von 3 Jahren abgeschrieben. Fallen Kosten regelmässig, d.h. wiederkehrend an, werden diese dem Fonds belastet, ohne dass eine Abschreibung über 3 Jahre erfolgt.
- 14.1 Vertrieb in der Schweiz:  
Da es sich bei der VP Bank (Schweiz) AG, Zürich um einen von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA beaufsichtigten Fondsmanager handelt, wird dies im Anhang für Schweizer Anleger konkretisiert.

## Segmentsspezifische Änderungen

### VP Bank Aktienfonds Euroland

1. Eckdaten des Fonds: Das Segment VP Bank Aktienfonds Euroland wird in VP Bank Aktienfonds Europa unbenannt. Durch diese Umbenennung werden auch die bisherigen Konkretisierungen in Ziffer 4.2 was als „Euroland“ gilt, obsolet und gestrichen.



#### **VP Bank Aktienfonds USA**

1. Eckdaten des Fonds: Das Segment VP Bank Aktienfonds USA wird in VP Bank Aktienfonds Nordamerika unbenannt. Durch diese Umbenennung werden auch die bisherigen Konkretisierungen in Ziffer 4.2 was als „USA“ gilt, obsolet und gestrichen.

#### **VP Bank Aktienfonds Japan**

Aufgrund der Fusion werden alle das Segment „Japan“ betreffenden Bestimmungen gelöscht.

Die Fusion wird per 31. August 2010 vollzogen. Anteilsinhaber, die mit den genannten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Anteile zurückgeben (Art. 5 Abs. 4 IUV). Die aktuellen Fassungen der vollständigen und vereinfachten Prospekte sowie die letzten Geschäfts- und Halbjahresberichte können bei der Verwaltungsgesellschaft sowie beim Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos angefordert werden. Die ab 31. August 2010 gültigen Prospekte können ebenfalls bei der Verwaltungsgesellschaft kostenlos bezogen werden.

Diese Prospektänderung tritt per 31. August 2010 in Kraft.

Vaduz, 21. Juli 2010