

# **LB(Swiss) Investment AG**

## **Falcon Gold Equity Fund**

**Vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts  
für internationale Anlagen in den Bereichen der Gewinnung, Verarbeitung und Vermark-  
tung von Gold der Art "Effektenfonds"**

**Vereinfachter Verkaufsprospekt vom 10. Juni 2011  
zum Prospekt vom 10. Juni 2011**

Die Fondsleitung:  
**LB(Swiss) Investment AG,  
Zürich**

Die Depotbank:  
**Falcon Private Bank Ltd.,  
Zürich**

## 1. Hinweis

Dieser vereinfachte Prospekt enthält eine Zusammenfassung der wichtigsten Informationen über die kollektive Kapitalanlage Falcon Gold Equity Fund. 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 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 des Falcon Gold Equity Fund besteht hauptsächlich darin, ein angemessenes Wachstum zu erzielen.

### 2.2 Anlagestrategie (Anlagepolitik)

Diese kollektive Kapitalanlage investiert in erster Linie in:

- a) Beteiligungswertpapiere und –rechte (Aktien, Genussscheine, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine und ähnliches) von Unternehmen weltweit, die überwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold tätig sind oder den überwiegenden Teil des Ertrages aus solchen Tätigkeiten erwirtschaften oder die als Finanzierungs- oder Holdinggesellschaften überwiegend in diesen Bereichen investieren;
- b) Derivate (einschliesslich Warrants) auf die oben erwähnten Anlagen;
- c) auf eine frei konvertierbare Währung lautende strukturierte Produkte wie namentlich Zertifikate von Emittenten weltweit auf die oben erwähnten Anlagen.

Die Fondsleitung darf Derivate nur für Absicherungs- und Portfolio Rebalancing Zwecke (Vermögensumschichtungen zwecks Einhaltung der strategischen Vermögensallokation) einsetzen.

Die Anlagepolitik des Falcon Gold Equity Fund verwendet den Financial Times Gold Mines Price Index (in USD) als Benchmark. Der Benchmark dient als Vergleichsgrösse. Der Fonds legt indes in der Regel nicht indexnahe oder indexgebunden an. Er kann auch in Wertpapieren von Gesellschaften investieren, welche nicht im Financial Times Gold Mines Price Index (in USD) enthalten sind.

Die Rechnungswährung des Fonds ist der US Dollar (USD).

### 2.3 Risikoprofil des Anlagefonds

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

Die wesentlichen Risiken der kollektiven Kapitalanlage bestehen in Kursveränderungen in den Effekten als auch – bei den Anlagen, die nicht auf die Rechnungseinheit lauten – aus Veränderungen der Devisenkurse.

Der Wert der Anlagen des Fonds richtet sich nach dem jeweiligen Marktwert der Anlagen. Je nach dem generellen Börsentrend und der Entwicklung der im Fondsportefeuille gehaltenen Titel kann der Inventarwert erheblich schwanken. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Wert über eine längere Zeitperiode hinweg fällt. Es besteht keine Gewähr, dass der Anleger einen bestimmten Ertrag erzielt und die Anteile zu einem bestimmten Preis an die Fondsleitung zurückgeben kann.

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

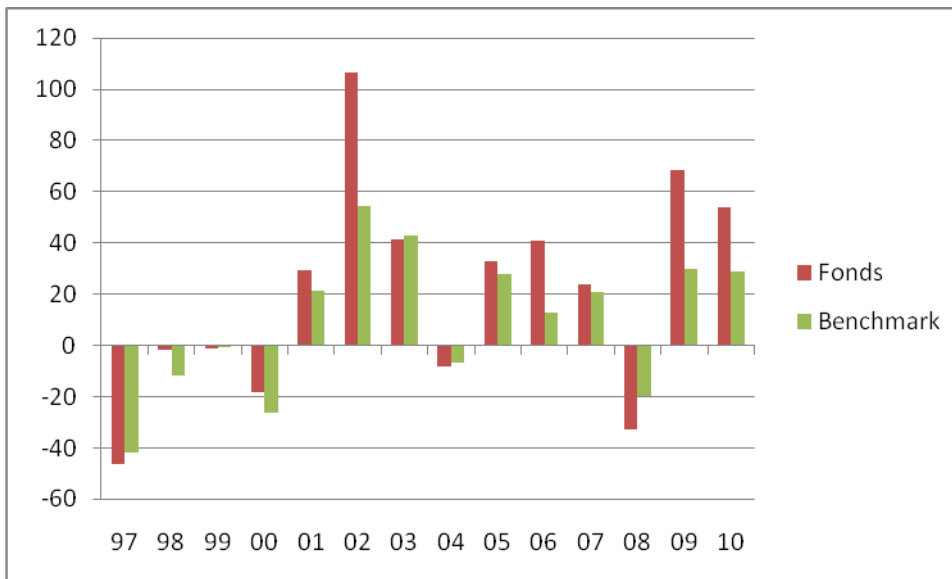
Aufgrund des vorgesehenen Einsatzes der Derivate qualifiziert die kollektive Kapitalanlage als "einfacher Fonds". Bei der Risikomessung gelangt der Commitment-Ansatz I zur Anwendung. Beim Commitment-Ansatz I handelt es

sich um ein vereinfachtes Verfahren. Der Einsatz von Derivaten darf dabei weder eine Hebelwirkung auf das Fondsvermögen ausüben noch einem Leerverkauf entsprechen. Die Fondsleitung sorgt dafür, dass der Einsatz von Derivaten auch unter ausserordentlichen Marktverhältnissen nicht zu einer Abweichung von den in diesem vereinfachten Prospekt, dem Fondsvertrag sowie dem Prospekt genannten Anlagezielen bzw. zu einer Veränderung des Anlagecharakters der kollektiven Kapitalanlage führt.

Derivate unterliegen neben dem Markt- auch dem Gegenparteirisiko, d.h. dem Risiko, dass die Vertragspartei ihren Verpflichtungen nicht nachkommen kann und dadurch einen finanziellen Schaden verursacht.

## 2.4 Performance der kollektiven Kapitalanlage (Veränderung des Inventarwerts bei Wiederanlage der Ausschüttung)

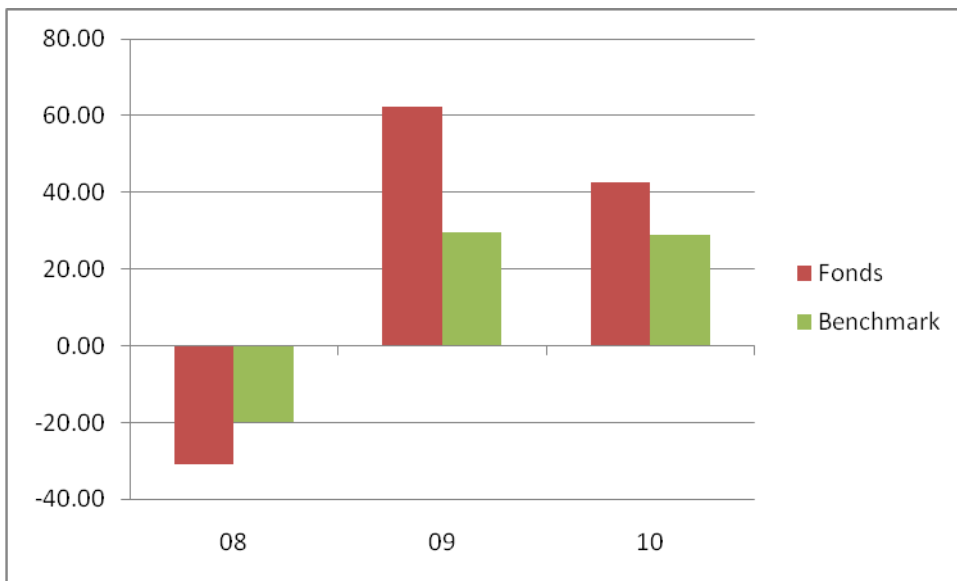
Falcon Gold Equity Fund, A-Klasse



Jahr	Durchschnittliche jährliche Rendite	
	Fonds (A-Klasse)	Benchmark
1997	-46.39%	-42.01%
1998	-1.76%	-11.69%
1999	-1.21%	-0.66%
2000	-18.20%	-26.36%
2001	29.60%	21.20%
2002	106.32%	54.22%
2003	41.18%	42.80%
2004	-8.37%	-6.93%
2005	32.93%	27.83%
2006	40.76%	12.59%
2007	23.98%	21.05%
2008	-32.89%	-19.88%
2009	68.64%	29.63%
2010	53.72%	29.03%

Durchschnittliche jährliche Rendite	Fonds (A-Klasse)	Benchmark
Letzte 3 Jahre	20.27%	10.25%
Letzte 5 Jahre	24.87%	12.80%
Letzte 10 Jahre	30.16%	19.22%
Seit Gründung	10.93%	6.24%

## Falcon Gold Equity Fund, Asia A-Klasse



Jahr	Durchschnittliche jährliche Rendite	
	Fonds (Asia A-Klasse)	Benchmark
2008	-30.91%	-19.88%
2009	62.33%	29.63%
2010	42.59%	29.03%

Durchschnittliche jährliche Rendite	Fonds (Asia A-Klasse)	Benchmark
Seit Gründung	12.84%	10.25%

Die "H EUR-Klasse" und die "Asia I-Klasse" sind im Zeitpunkt der Erstellung dieses Vereinfachten Verkaufsprospektes noch nicht lanciert, weswegen ihre Performance nicht aufgezeigt werden kann.

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung der kollektiven Kapitalanlage. Diese hängt davon ab, wie sich die Aktien- und Goldmärkte entwickeln und wie erfolgreich die Fondsleitung die Anlagepolitik umsetzt.

### 2.5 Profil des typischen Anlegers

Die kollektive Kapitalanlage eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in erster Linie ein Wachstum des angelegten Kapitals anstreben. Die Anleger können stärkere Schwankungen und einen länger andauernden Rückgang des Nettoinventarwertes der Fondsanteile in Kauf nehmen. Sie sind mit den wesentlichen Risiken einer Aktienanlage vertraut.

Der Fonds bietet die Chance, langfristig einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen, erfordert jedoch die Bereitschaft, namentlich kurzfristig grössere Wertschwankungen, welche aus starken Zinsanstiegen resultieren können, in Kauf zu nehmen. Das Verhältnis von Risiko und Ertrag kann durch eine langfristige Anlage der Gelder markant verbessert werden. Wir empfehlen eine minimal Haltedauer von fünf Jahren.

### 2.6 Ausschüttungspolitik

Der Nettoertrag der zur Zeit ausgegebenen Anteilsklassen wird jährlich innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Rechnungsjahres in der Rechnungseinheit, oder falls davon abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse, an die Anleger ausgeschüttet.

## 2.7 Anteilklassen

Die kollektive Kapitalanlage ist in folgende Anteilklassen unterteilt:

- "A-Klasse", bei welcher die Erträge ausgeschüttet werden ("Ausschüttungsklasse")
- "Asia A-Klasse" für Anleger mit Sitz oder Wohnsitz in Asien, bei der die Erträge ausgeschüttet werden ("Ausschüttungsklasse")
- "H EUR-Klasse", die in Euro ausgegeben wird, für welche der Euro gegenüber dem US Dollar abgesichert wird und deren Erträge ausgeschüttet werden ("Ausschüttungsklasse")
- "Asia I-Klasse" für institutionelle Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3 Bst. a – d KAG mit Sitz in Asien und bei der die Erträge ausgeschüttet werden ("Ausschüttungsklasse")

Die "Asia A-Klasse" und die "Asia I-Klasse" dürfen nur an Anleger vertrieben werden, die im Moment der Zeichnung ihren Sitz oder Wohnsitz in einem Land des asiatischen Kontinents haben. Die "H EUR-Klasse" unterscheidet sich von der "A-Klasse", der "Asia A-Klasse" und der "Asia I-Klasse" dadurch, dass sie in Euro ausgegeben und der Euro gegenüber dem US Dollar abgesichert wird.

Die Mindestinvestitionen der einzelnen Klassen sind wie folgt:

- "A-Klasse" ein Anteil
- "Asia A-Klasse" ein Anteil
- "H EUR-Klasse" ein Anteil
- "Asia I-Klasse" USD 25'000'000 (kein Minimum für Folgezeichnungen)

## 3. Wirtschaftliche Informationen

3.1 Vergütungen und Nebenkosten	2008	2009	2010	2011
<b>Beim Erwerb und der Rückgabe direkt beim Anleger anfallende Vergütungen und Nebenkosten</b>				
Ausgabekommission max.	5.0 %	5.0 %	5.0%	5.0%
Rücknahmekommission max.	0.5 %	0.5 %	0.5 %	0%***)
Kommission bei Konversion innerhalb desselben Umbrellas	n/a	n/a	n/a	n/a
Kommission bei Konversion der Anteilkategorie	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Laufend dem Fondsvermögen belastete Kommissionen und Kosten</b>				
Verwaltungskommission der Fondsleitung.				
- "A-Klasse"	1.25 %	1.25 %	1.25 %	1.75 %
- "Asia A-Klasse" höchstens ****)	1.75 %	1.75 %	1.75 %	1.75 %
- "H EUR-Klasse"	n.a.	n.a.	n.a.	1.75 %
- "Asia I-Klasse" höchstens ****)	n.a.	n.a.	n.a.	1.00 %
Performance Fee	Keine	keine	Keine	keine
Kommission der Depotbank	0.15 %	0.15 %	0.15 %	0.15 %
Zusätzliche, in effektiver Höhe belastete Kosten (jährliche Gebühren der Aufsicht über die kollektive Kapitalanlage, Druck der Jahres- und Halbjahresberichte usw., ohne Titeltransaktionskosten)	0.05 %	0.04%	0.02%	*)
<b>Total Expense Ratio (TER) (ohne Titeltransaktionskosten)</b>				
- "A-Klasse"	1.47 %	1.46%	1.44%	*)
- "Asia A-Klasse"	1.99 %	1.93%	1.85%	*)
- "H EUR-Klasse"	n.a.	n.a.	n.a.	*)
- "Asia I-Klasse"	n.a.	n.a.	n.a.	*)
<b>Portfolio Turnover Rate (PTR) nach EU-Norm **)</b>	-0.90 %**)	-12.72%**)	13.83%	*)

\*) Zum Zeitpunkt der Erstellung des vereinfachten Prospektes noch nicht bekannte Kennzahlen. Die letztjährigen Zahlen gestatten eine vorläufige Einschätzung der mutmasslichen Höhe im laufenden Jahr.

**)	Die PTR ist berechnet auf dem Gesamtvermögen, da auf Stufe Anteilsklasse nicht aussagekräftig.
***)	Per 1. Februar 2011 wurde auf die Erhebung einer Rücknahmekommission verzichtet.
****)	Die effektiv angewandten Sätze der Verwaltungskommission der "Asia A-Klasse" und der "Asia I-Klasse" sind jeweils aus dem Jahres- und Halbjahresbericht ersichtlich.
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 kollektive Kapitalanlage 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)**

Die Ertragsausschüttungen der kollektiven Kapitalanlage an in der Schweiz domizilierte Anleger unterliegen der eidgenössischen Verrechnungssteuer (Quellensteuer) von 35 %. Allfällige, mit separatem Coupon ausgeschüttete Kapitalgewinne unterliegen keiner Verrechnungssteuer. In der Schweiz domizilierte Anleger können die in Abzug gebrachte Verrechnungssteuer durch Deklaration in der Steuererklärung resp. mit separaten Verrechnungssteuerantrag zurückfordern.

### **3.5 Steuerliches (Anleger mit Steuerdomizil im Ausland)**

Die Ertragsausschüttungen an im Ausland domizilierte Anleger erfolgen ohne Abzug der schweizerischen Verrechnungssteuer, 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 (Domizilerklärung bzw. Affidavit). Es kann nicht garantiert werden, dass die Erträge des Anlagefonds zu mindestens 80 % ausländischen Quellen entstammen.

Die ausgeschütteten Erträge und/oder der beim Verkauf bzw. der Rückgabe realisierte Zins unterliegen in der Schweiz der europäischen Zinsbesteuerung.

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

## **4. Den Handel betreffende Informationen**

### **4.1 Publikationen**

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird für jeden Tag, an welchem Ausgaben und Rücknahmen von Fondsanteilen getätigt werden, mindestens aber zweimal im Monat (am ersten und dritten Montag), auf der elektronischen Plattform der Swiss Fund Data AG ([www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch)) veröffentlicht.

Die Fondsleitung kann die Preise überdies in Zeitungen oder weiteren elektronischen Medien bekannt machen.

## 4.2 Art und Weise des Erwerbs und der Rücknahme von Anteilen

Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen einer Klasse werden an jedem Bankwerktag entgegengenommen.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis spätestens 14.30 Uhr (Zeit in Zürich) an einem Bankwerktag (Auftragstag) bei der Depotbank vorliegen, werden am nächsten Bankwerktag (Bewertungstag) auf der Basis des an diesem Tag berechneten Nettoinventarwerts abgewickelt (Forward pricing).

## 5. Kurzdarstellung der kollektiven Kapitalanlage

Gründungsdatum der kollektiven Kapitalanlage	31. März 1992
Rechnungsjahr	01. Januar – 31. Dezember
Valorennummer - "A-Klasse" - "Asia A-Klasse" - "H EUR-Klasse" - "Asia I-Klasse"	278353 2931688 12424737 12424740
ISIN - "A-Klasse" - "Asia A-Klasse" - "H EUR-Klasse" - "Asia I-Klasse"	CH0002783535 CH0029316889 CH0124247377 CH0124247401
Laufzeit (der kollektiven Kapitalanlage)	Unbeschränkt
Anbietende Finanzgruppe (Promoter)	Falcon Private Bank Ltd, Pelikanstrasse 37, 8001 Zürich
Fondsleitung/ Verwaltungsgesellschaft	LB(Swiss) Investment AG, Fraumünsterstrasse 25, 8001 Zürich
Anlageverwalter	Van Eck Associates Corp., New York
Depotbank	Falcon Private Bank Ltd., Pelikanstrasse 37, 8001 Zürich
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, Birchstrasse 160, 8050 Zürich
Aufsichtsbehörde	Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), Bern
Kontaktstellen	In der Schweiz: Falcon Private Bank Ltd., Pelikanstrasse 37, 8001 Zürich In Deutschland: BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstrasse 10, D-60323 Frankfurt am Main