



**SERICA FONDSLEITUNG**

Pflugestrasse 16 • Postfach 725 • 9490 Vaduz  
 Telefon +423 / 236 54 99 • Fax +423 236 56 85  
 E-Mail: fonde@serica.com

Mitteilung an die Anteilhaber. Die Serica Fondsleitung Aktiengesellschaft, Vaduz, als Fondsleitung, und die Serica Bank Aktiengesellschaft, Vaduz, als Depotbank das ZEUS Funds haben den Prospekt mit Anlagerglement vom 23. März 2005 wie folgt geändert. Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) hat diese Änderungen am 31. August 2005 bewilligt.

TEIL I, 1.1. 2. Absatz:  
 «Am «Datum» hat die Fondsleitung zusammen mit der Depotbank ... diesen Prospekt mit Anlagerglement am «Datum» bewilligt.»

TEIL I, 1.2:  
 Segment ZEUS Global Value:  
 «Aktienportfolio» wurde durch «Wertpapierportfolio» ersetzt:  
 Das Segment richtet sich an den risikobewussten, langfristig orientierten Anleger, der an der Wertentwicklung eines weltweit diversifizierten Wertpapierportfolios teilhaben möchte.  
 Das Anlageuniversum kann (statt «umfasst») auch Schwellenländer-, Regionen- und Themenfonds (z. B. Goldaktien (statt «Gold»))...

Satz Neu:  
 «In begrenztem Umfang (maximal 1/3 des Vermögens des Segments) können Anleihen und Anleihenfonds aller Art beigemischt werden.»  
 Segment ZEUS Absolute Return:  
 «Das Segment richtet sich an konservative („konservative“ Neu), langfristig orientierte Anleger, die an attraktiven Wertsteigerungen eines weltweit diversifizierten Wertpapierportfolios (statt „Rentenportfolios“) teilhaben möchten und bereit sind, kurzfristig auch mittlere Wertschwankungen zu akzeptieren.»

Satz Neu:  
 «In begrenztem Umfang (maximal 1/3 des Vermögens des Segments) können Anleihen und Anleihenfonds aller Art beigemischt werden.»

TEIL I, 1.2:  
 Satz Neu:  
 «Ertragsausschüttungen des Anlagefonds bilden Vermögensertrag und sind erwerbssteuerfrei.»

TEIL I, 5.1:  
 Wertpapierkenn-Nummer:  
 ZEUS Global Value: Tranche A Valorennr. 222 4267 ISIN LI0022242676  
 Tranche T Valorennr. 207 3664 ISIN LI0020736646

ZEUS Absolute Return: Tranche A Valorennr. 222 4279 ISIN LI0022242791  
 Tranche T Valorennr. 207 3667 ISIN LI0020736679

Ausschüttung:  
 Tranche A: jährlich, jeweils im Dezember; erstmals per Dezember 2006  
 Tranche T: keine (thesaurierend)

TEIL I, 5.1:  
 Rechnungsjahr:  
 Das Rechnungsjahr wurde wie folgt geändert:  
 «Das Rechnungsjahr ist verlängert und läuft vom ersten Liberierungstag bis zum 30. September 2006. Ab 2006 läuft das Rechnungsjahr jeweils vom 1. Oktober bis zum 30. September.»

Managementgebühr:  
 ZEUS Global Value: Maximal 1.2% p.a. zu Gunsten der Fondsleitung  
 ZEUS Absolute Return: Maximal 1.0% p.a. zu Gunsten der Fondsleitung

Satz Neu:  
 «Die jeweils gültige Gebühr ist aus dem aktuellen Geschäfts- bzw. Halbjahresbericht ersichtlich.»

TEIL I, 5.2.1:  
 Absatz Neu wegen ausschüttender Tranche:  
 «Der Nettoinventarwert eines Anteils ... oder ausgegebenen Betrag erhöht oder gekürzt.»

TEIL I, 5.2.2:  
 «Nach der Erstemission erfolgt die Ausgabe von Anteilen auf Grund von Zeichnungsaufträgen, die bei der Depotbank bis 16.00 Uhr am liechtensteinischen Bank-

geschäftstag eingehen, zum Ausgabepreis, der dem am darauf folgenden Bewertungstag errechneten Nettoinventarwert zuzüglich anfälliger Ausgabegebühren («zuzüglich anfälliger Ausgabegebühren» wurde geltecht) entspricht.»

TEIL I, 5.2.3:  
 «Rücknahmeanträge, die bei der Depotbank bis 16.00 Uhr an einem liechtensteinischen Bankgeschäftstag eingehen, werden mit dem am darauf folgenden Bewertungstag errechneten Nettoinventarwert abzüglich Rücknahmegebühren («abzüglich Rücknahmegebühren» wurde geltecht) abgerechnet.»

TEIL I, 5.2.4  
 «Voraussetzung ist ein entsprechender Konvertierungsantrag über mindestens 50 Anteile... («200 Anteile» wurde ersetzt)

Formel Neu:  

$$A = \frac{B \times C}{D}$$

Der Anhang «A» wurde geltecht, da der ZEUS Funds nicht mehr zum Vertrieb in Deutschland angemeldet wird.

TEIL II, III § 7:  
 1. «Das Segment ZEUS Global Value investiert sein Vermögen, nach Abzug der flüssigen Mittel («nach Abzug der flüssigen Mittel» Neu) ...»

Satz Neu:  
 1. «Zur Risiko-Optimierung kann, nach Abzug der flüssigen Mittel, bis zu ein Drittel des Fondsvermögens in Obligationen (Zinsinstrumente) und Obligationenfonds angelegt werden. Für zusätzliche Diversifikation können offene Immobilienfonds und Hedge Funds eingesetzt werden.»

Satz Neu:  
 2. «Zur Risiko-Optimierung kann, nach Abzug der flüssigen Mittel, bis zu ein Drittel des Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds angelegt werden. Für zusätzliche Diversifikation können offene Immobilienfonds und Hedge Funds eingesetzt werden.»

TEIL II, III, E § 13:  
 j) «Der Anlagefonds darf je Segment maximal 20 % der Vermögenswerte in von Mitgliedern des Anlageausschusses verwaltete Fonds investieren. Die Summe der Fonds, die von Mitgliedern des Anlageausschusses verwaltet werden, darf je Segment höchstens 50% des Vermögens erreichen.»

k) «Die Verwaltungsgebühr ... 20% («20%» Neu) p.a. betragen.

TEIL II, III, F § 14:  
 3. «Investitionen in Derivate-, geschlossene Immobilien- und Venture Capital-Fonds sind nicht zulässig.»

TEIL II, IV § 16:  
 «... zuzüglich anfälliger Ausgabegebühren und abzüglich anfälliger Rücknahmegebühren gemäss §17» wurde geltecht.

TEIL II, IV § 17:  
 8. g. «ein angemessener Anteil ... dem Verkauf von Anteilen anfallen» wurde geltecht.

11. Satz Neu:  
 Managementgebühr:  
 ZEUS Global Value: Maximal («Maximal» Neu) 1.2% p.a.  
 ZEUS Absolute Return: Maximal («Maximal» Neu) 1.0% p.a.

«Die jeweils gültige Gebühr ist aus dem aktuellen Geschäfts- bzw. Halbjahresbericht ersichtlich.»

TEIL II, V § 18:  
 Das Rechnungsjahr wurde wie folgt angepasst:  
 1. «Das erste Rechnungsjahr ist verlängert und läuft vom ersten Liberierungstag bis zum 30. September 2006. Ab 2006 läuft das Rechnungsjahr jeweils vom 1. Oktober bis zum 30. September.»

TEIL II, VI § 19:  
 Neu:  
 Tranche «A» (ausschüttend)  
 1. Der Nettoertrag eines jeden Segments wird jährlich im Dezember in der jeweiligen Rechnungseinheit des Segments an die Anteilhaber ausgeschüttet.  
 2. Realisierte Kapitalgewinne aus der Veräußerung von Sachen und Rechten können von der Fondsleitung ausgeschüttet oder zur Wiederanlage zurückbehalten werden.

Tranche «T» (thesaurierend)  
 1. Der Nettoertrag eines jeden Segments wird laufend wieder angelegt.  
 2. Realisierte Kapitalgewinne eines jeden Segments aus der Veräußerung von Sachen und Rechten werden von der Fondsleitung zur Wiederanlage zurückbehalten.

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie ihre Anteile zurückgeben können (Art. 6 Abs. 2 IUG).



**LIECHTENSTEIN DIALOGUE**  
 on the future  
 of financial markets

**PODIUMSDISKUSSION**

**Verantwortung von Politik und Unternehmen im globalen Finanzmarkt**

Am 27. und 28. Oktober 2005 wird an der Hochschule Liechtenstein das Forum „The Liechtenstein Dialogue on the Future of Financial Markets“ zum Thema „Dynamik globalisierter Finanzmärkte. Risiken, Chancen und Herausforderungen für Finanzplätze“ durchgeführt. In diesem Rahmen lädt die Regierung die Bevölkerung zu einer hochkarätig besetzten Podiumsdiskussion ein.

Nach Input-Referaten von  
**Valra Vike-Freiberga**, Präsidentin der Republik Lettland, und  
**Hans Dieter Pösch**, Mitglied des Vorstands, Volkswagen AG diskutieren

**Otmar Hasler**, Regierungschef und Finanzminister des Fürstentums Liechtenstein  
**Silvana Koch-Mehrin**, Vorsitzende der FDP im Europaparlament  
**Hans Dieter Pösch**, Mitglied des Vorstands, Volkswagen AG  
**Jean-Pierre Roth**, Präsident des Direktoriums, Schweizerische Eidgenossenschaft  
**Valra Vike-Freiberga**, Präsidentin der Republik Lettland

**Anmeldung**

Zur Anmeldung retournieren Sie diesen Talon an: Liechtenstein Dialog, Städtle 49, 9490 Vaduz, per Fax: 236 65 97, oder per Mail: office@dialogue.li. Pro Person kann nur ein Eintritt vergeben werden.

Name: \_\_\_\_\_  
 Vorname: \_\_\_\_\_  
 Adresse: \_\_\_\_\_  
 Telefon: \_\_\_\_\_

Samstag, 24. September 2005  
**Holz im Hof**

Kinder basteln Musikinstrumente aus Holz

Frohliches Musizieren

Konzert - Alle machen mit

Vorbereitungsort: Jönenhof der Liechtensteinischen Sparkasse, Hauptplatz Vaduz



Alles muss raus!  
**AUSVERKAUF 50%**  
 17. Sept. - 31. Okt. 05

**RACING SHOP**  
 MOTORRADMODE 9490 TRIESEN LI www.racingshop.li



**Spende Blut**  
 Rette Leben

!Aussergewöhnliche Fälle bedürfen aussergewöhnlicher Massnahmen!  
 Sie sind betrogen worden? Unser Team ist darauf spezialisiert, Geld bei Betrügern unkompliziert wieder zu beschaffen.  
 Nur Forderungen ab Fr. 400 000.-.  
 Tel. 079 642 62 56 0033-788308

**STEIGERUNG**  
 Montag 26.9. ab 18.30 h  
**ANT**  
 AZMOOS

**cellere**



Wir sind eine überregional tätige Firmengruppe, die in den Bereichen Strassen- und Tiefbau aktiv ist. Für unsere Niederlassung in **Mels**, die in der Region eine führende Marktstellung hat, suchen wir infolge Pensionierung des langjährigen Stelleninhabers einen

**Niederlassungsleiter**

Sie sind verantwortlich für die operative Führung der Niederlassung, bauen mit Ihrem Team die Marktstellung weiter aus und vertreten das Unternehmen nach aussen.

Sie bringen eine Ausbildung als dipl. Bauführer, Baumeister oder Bauingenieur mit, sind belastbar und haben Durchsetzungsvermögen. Ausgeprägtes Qualitäts- und Kostenbewusstsein sind uns sehr wichtig. Dank Ihrem sicheren Auftreten und guten kommunikativen Fähigkeiten finden Sie den Draht zu allen am Bauvorhaben Beteiligten.

Wir bieten Ihnen eine herausfordernde, entwicklungsfähige Aufgabe mit viel Freiraum und Selbstständigkeit in einer erfolgreichen Firmengruppe.

Herr Pankraz Breitenmoser gibt Ihnen gerne weitere Auskünfte und freut sich auf Ihre Bewerbungsunterlagen. Absolute Diskretion sichern wir Ihnen zu.

**Cellere AG St. Gallen**, Bauunternehmung, Lukasstrasse 19, 9009 St. Gallen  
 Telefon 071 243 33 33, www.cellere.ch