



# FS GOLD & SILVER RESERVE FUND -EUR- WKN A1CWDD

## Profil

Anlageinstrument	Wertpapiere und -rechte
Anlageuniversum	Global
Fokus	Gold & Silver
Fondswahrung	Euro

**Vermögensverwalter** Everest Wealth Management AG  
Stadtle 1, FL-9490 Vaduz  
Tel. +423 231 30 40  
E-mail: info@everest-wealth.li  
Web: www.everest-wealth.li

Report vom	30. April 2012
NAV je Anteil in EUR	46.01
Fonds- / Tranchengröße	CHF 4.2 Mio / EUR 2.2 Mio
TER1 / TER2 in %	4.96 / 6.65

**Vertriebskoordinator Deutschland** SOLIT Management GmbH  
Friesenstr. 1, D-20097 Hamburg  
Tel. 0800 4004 220  
E-mail: info@solit-kapital.de  
Web: www.solit-kapital.de

## Performance Chart (indexiert)



## Performance Entwicklung (in EUR)

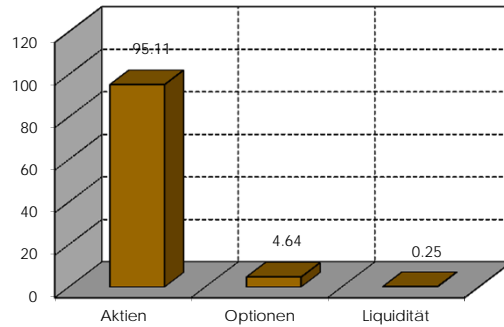
Per Ende	FS Gold & Silver Reserve Fund -EUR-
2012 MTD	-6.16%
YTD	-4.35%
2011	-55.55%
2010 *	8.20%
2009	n/a
2008	n/a
Seit Lancierung *	-53.99%

\* 30. November 2010

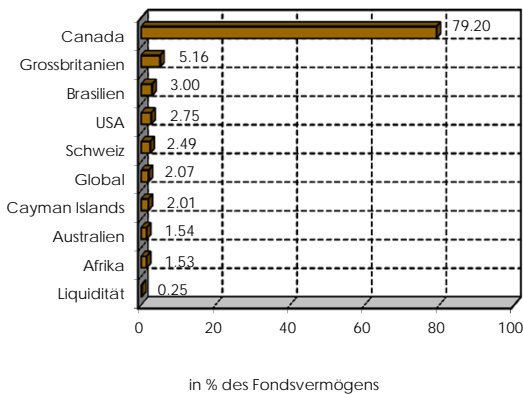
## Risikomasse (in EUR)

Tiefster Nettoinventarwert	43.02
Höchster Nettoinventarwert	116.88
Median	56.35
Mean	66.47
Positive Tage	47.67%
Schlechtester Tag	-18.42%
Bester Tag	12.71%
Max. Verlust	-38.61%
Anzahl Beobachtungen	279
Volatilität p.a.	50.55%

## Gliederung nach Anlagetyp



## Gliederung nach Land



## Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Wildcat Silver Corporation	7.58%
Arian Silver Corp	5.16%
South American Silver Corp	5.01%
Garibaldi Resources Corp	4.91%
Minco Silver Corp	4.34%
Aurcana Corporation	4.18%
Excelsior Mining Corp	3.82%
Coral Gold Resources Ltd	3.64%
Silver Bear Resources Inc	3.55%
Rye Patch Gold Corp	3.46%
<b>% vom Portfolio</b>	<b>45.65%</b>



# FS GOLD & SILVER RESERVE FUND

## -EUR-

### WKN A1CWDD

## Verwaltung und Organe

### Fondsleitung / Vertriebssträger

IFM Independent Fund Management AG  
Austrasse 9, FL-9490 Vaduz  
Tel. +423 235 04 50 Fax +423 235 04 51  
Email: info@ifm.li  
Webpage: www.ifm.li

### Vermögensverwalter

Everest Wealth Management AG  
Städtle 1, FL-9490 Vaduz  
Tel. +423 231 30 40  
Email: info@everest-wealth.li  
Webpage: www.everest-wealth.li

### Vertriebskoordinator Deutschland

SOLIT Mangement GmbH  
Friesenstr. 1, D-20097 Hamburg  
Tel. 0800 4004 220  
Email: info@solit-kapital.de  
Webpage: www.solit-kapital.de

### Depotbank

NEUE BANK AG  
Marktgass 20, Postfach 1533, FL-9490 Vaduz  
Tel. +423 236 08 08 Fax +423 236 08 00  
Email: info@neuebankag.li  
Webpage: www.neuebankag.li

### Revisionsstelle

Ernst & Young AG  
Belpstrasse 23, Postfach, CH-3001 Bern  
Tel. +41 (0)58 286 61 11 Fax +41 (0)58 286 68 27  
Email: peter.schoeffmann@ch.ey.com  
Webpage: www.ey.com/ch

## Aufsicht und Rechtsgrundlage

### Aufsichtsbehörde

FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein  
Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz  
Tel. +423 236 73 73 Fax +423 236 73 74  
Email: info@fma-li.li  
Webpage: www.fma-li.li

### Rechtsgrundlage

Investmentunternehmen für Wertpapiere  
(Anlagefonds) liechtensteinischen Rechts gemäss  
Gesetz über Investmentunternehmen (IUG) vom 19. Mai 2005, LGBl. 2005 Nr. 156

### Genehmigungsdatum

24. November 2010

### Letzte Prospektänderung

20. Mai 2011

### Erfüllungsort/Gerichtsstand

Vaduz

## Allgemeines

### Fundname

FS Gold & Silver Reserve Fund -EUR-

### Valorennummer

11.888.458

### ISIN Nummer

LI0118884589

### Lancierung

30. November 2010

### Laufzeit

unbestimmt

### Rechnungsjahr

1. Januar bis 31. Dezember

### Rechnungseinheit

Schweizer Franken

### Stückelung

100

### Ausschüttung

keine, thesaurierend

### Minimale Erstzeichnung

1 Anteil

### Kotierung

keine

## Bewertung, Ausgabe und Rücknahme

### Bewertung

Täglich, Montag bis Freitag auf Basis  
der letztbekanntesten Kurse

### Entgegennahme der Aufträge

Vortag des nächstfolgenden Bewertungstages  
um spätestens 16.00 Uhr (MEZ)

### Entgegennahme Rücknahmeaufträge

Vortag des nächstfolgenden Bewertungstages  
um spätestens 16.00 Uhr (MEZ)

### Ausgabe und Rücknahmepreis

Inventarwert pro Anteil +/- Kommissionen

## Vergütungen

### Verwaltungsgebühr

max. 2% p.a.

### Administrationsentschädigung

0.2% p.a. oder min CHF 70'000.-- pro Jahr

### Depotbankgebühr

0.2% p.a.

### HurdleRate

Nein

### High Watermark

Ja

### Performancegebühr

15%

### Ausgabekommission

5%

### Rücknahmekommission

keine

### TER 1 in % exkl. Performance-Fee

4.96

### TER 2 in % inkl. Performance-Fee

6.65



# FS GOLD & SILVER RESERVE FUND

## -EUR-

### WKN A1CWDD

## Anlageziel

Das Anlageziel des FS Gold & Silver Reserve Fund besteht hauptsächlich im Erzielen eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses.

Der Fonds investiert sein Vermögen vorwiegend (mindestens 51% des Vermögens) direkt oder indirekt in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte von Unternehmen weltweit, welche vorwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold und Silber tätig sind.

Um sein Anlageziel zu erreichen investiert der Fonds sein Vermögen insbesondere in Beteiligungspapiere und Beteiligungswertrechte von Unternehmen weltweit (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipations- und Genussscheine, Aktien mit Warrants, etc.), in indirekte Anlagen (Anlagefonds, ETFs, Index-Zertifikate, Branchen-Zertifikate, Basket-Zertifikate, etc.) sowie in andere Kapitalanlagen von Unternehmen, die vorwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Edelmetallen (Gold, Silber, Platin, Palladium, etc.) tätig sind, die den größeren Teil des Ertrages aus solchen Tätigkeiten erwirtschaften und/oder die als Finanzierungs- oder Holdinggesellschaften in diesen Bereichen investieren.

Ferner ist es dem Fonds gestattet, bis höchstens 30% seines Vermögens in Beteiligungspapiere und -wertrechte von Rohstoffunternehmen weltweit, die in der Exploration und/oder Förderung von Basismetallen (Kupfer, Nickel, Aluminium, Blei, Zink, Zinn, etc.), Energieträgern (Öl, Gas, Kohle, Uran, etc.) und sonstigen nicht nachwachsenden Rohstoffen (Eisenerz, Diamanten, etc.) tätig sind, anzulegen. Ferner ist es dem Fonds gestattet, sein Vermögen in Unternehmen anzulegen, die in der Rohstoffverarbeitung tätig sind bzw. die Serviceleistungen für Rohstofffirmen erbringen.

## Profil des typischen Anlegers

Der FS Gold & Silver Reserve Fund eignet sich für Anleger mit einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont, welche in Unternehmen weltweit investieren möchten, die vorwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold und Silber tätig sind. Ferner kann der Fonds auch zu einem begrenzten Teil des Vermögens in Unternehmen investieren, welche in einer Rohstoffbranche tätig sind, welche sich von der Edelmetallbranche unterscheiden kann.

## Fondspezifische Risiken

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 FS Gold & Silver Reserve Fund in Beteiligungspapiere und -wertrechte besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko und das Zinsänderungsrisiko in Erscheinung treten. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen.

Im Gegensatz zu anderen Anlagefonds, die in Gesellschaften aus verschiedenen Wirtschaftsbranchen investieren, konzentriert der FS Gold & Silver Reserve Fund seine Anlagen auf eine einzige spezialisierte Branche, nämlich auf Unternehmen weltweit, welche vorwiegend in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Gold und Silber tätig sind. Diese Konzentration auf eine einzige spezialisierte Branche kann mit besonderen Chancen verbunden sein, denen aber auch entsprechende Risiken (z.B. Marktengpass, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) gegenüberstehen.

Die Wertentwicklung branchenbezogener Wertpapiere können vom allgemeinen Börsentrend, wie sie z.B. durch breite Marktindizes dargestellt werden, markant abweichen. Anleger sollten über eine entsprechende Risikobereitschaft und einen langfristigen Anlagehorizont verfügen.

## Vertrieb in Deutschland

### Vertreter & Vertriebssträger

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 21 61 (Fax +49 69 2161 13 40)

### Zahlstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA  
Kaiserstrasse 24, D-60311 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 21 61 (Fax +49 69 2161 13 40)



**FS GOLD & SILVER RESERVE FUND**  
**-EUR-**  
**WKN A1CWDD**

**Kurspublikationen**

---

Zeitungen

Liechtensteiner Volksblatt

Reuters

11888458X.CHE

Telekurs

11.888.458

Bloomberg

FSGOSIE LE

Internet

[www.ifm.li](http://www.ifm.li)

[www.lafv.li](http://www.lafv.li)



**IFM Independent Fund Management AG**

Austrasse 9, Postfach 1121, FL-9490 Vaduz

Fürstentum Liechtenstein

Tel.: (+423) 235 04 50 Fax: (+423) 235 04 51

E-mail: [info@ifm.li](mailto:info@ifm.li) Webpage: [www.ifm.li](http://www.ifm.li)

Disclaimer: 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 in diesem Monatsreport gezeigten Wertentwicklung sind die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren nicht berücksichtigt. Eine Haftung für die in diesem Monatsreport enthaltenen Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen. Dieser Monatsreport sollte im Zusammenhang mit dem vollständigen und vereinfachten Prospekt gelesen werden. Zeichnungen von Anteilen werden nur auf der Grundlage des aktuellen vollständigen und vereinfachten Prospekts angenommen. Der vollständige Prospekt, der vereinfachte Prospekt und die Vertragsbedingungen sowie die neuesten Geschäfts- und Halbjahresberichte sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinscher Anlagfondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich. Die publizierten Informationen begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung.