



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 28. Juni 2013

NAV je Anteil in EUR 11.44

Fonds- / Tranchengröße CHF 1.5 Mio / EUR 0.7 Mio

TER1 / TER2 in % (31.12.12) 5.35 / 5.34

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)

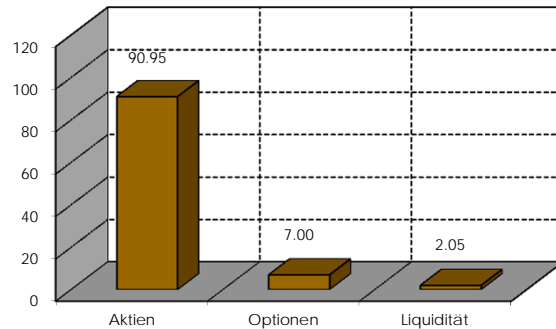
Per Ende	FS Gold & Silver Reserve Fund -EUR-
2013 MTD	-20.70%
YTD	-56.03%
2012	-45.93%
2011	-55.55%
2010 *	8.20%
2009	n/a
Seit Lancierung *	-88.56%

* 30. November 2010

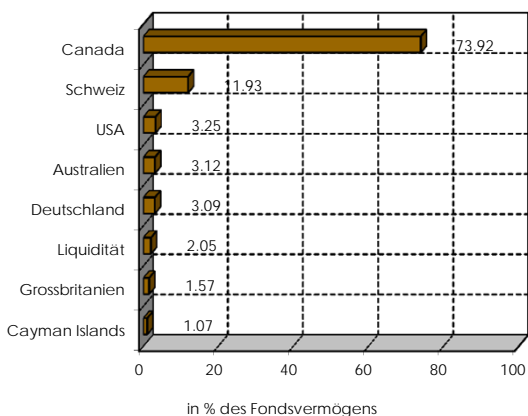
Risikomasse (in EUR)

Tiefster Nettoinventarwert	11.00
Höchster Nettoinventarwert	116.88
Median	44.11
Mean	46.59
Positive Tage	43.63%
Schlechtester Tag	-18.42%
Bester Tag	12.71%
Max. Verlust	-38.61%
Anzahl Beobachtungen	557
Volatilität p.a.	38.82%

Gliederung nach Anlagentyp



Gliederung nach Land



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
United Commodity	7.61%
Endeavour Silver Corp	6.52%
Excelsior Mining Corp	5.74%
Garibaldi Resources Corp	4.66%
Confederation Minerals Ltd.	3.94%
Silver Wheaton Shs	3.69%
Gener8 Media Corp	3.55%
Rye Patch Gold Corp	3.49%
PEACHES	3.09%
Wildcat Silver Corporation	3.03%
% vom Portfolio	45.31%



FS GOLD & SILVER RESERVE FUND

-EUR-

WKN A1CWDD

Verwaltung und Organe

Fondsleitung / Vertriebsträger

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

Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) liechtensteinischen Rechts gemäss Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)

Genehmigungsdatum

20. Mai 2010

Letzte Prospektänderung

30. Juni 2012

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. 0.2% p.a.

Administrationsentschädigung

max. 0.2% p.a. zzgl. max. CHF 70'000.-- pro Jahr

Depotbankgebühr

max. 0.2% p.a.

HurdleRate

Nein

High Watermark

Ja

Performancegebühr

15%

Ausgabekommission

5%

Rücknahmekommission

keine

TER 1 in % exkl. Performance-Fee

5.35

TER 2 in % inkl. Performance-Fee

5.34



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. Marktmenge, 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 & Vertriebsträger

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

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 Webpage: 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 werden 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 Prospekt, dem Treuhandvertrag und dem Key Investor Information Document (das "KIID") gelesen werden. Der Erwerb von Anteilen des OGAW erfolgt auf der Basis des Prospektes, des Treuhandvertrages und des KIID sowie des letzten Jahresberichtes und, sofern bereits veröffentlicht, des darauf folgenden Halbjahresberichtes. Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Prospekt und insbesondere im Treuhandvertrag inklusive Anhang A enthalten sind. Der Prospekt, das KIID, der Treuhandvertrag und der Anhang A (OGAW bzw. Teilfonds im Überblick) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich. Die publizierten Informationen begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen.