

# ME Fonds - PERGAMON

## ANLAGEPOLITIK

Der Pergamon Fonds investiert in ausgesuchte internationale Aktien, welche in ihrer Branche über eine etablierte Stellung verfügen und solide Bilanzdaten aufweisen. Ein besonderes Schwergewicht liegt im Bereich der internationalen Rohstoff-Unternehmen. Das Spektrum reicht von Öl/Gas, Industriemetallen, über Eisenerz, Seltene Erden bis hin zu Diamanten, Gold, Silber und Platin. Ziel ist es, indexunabhängig auf mittlere Sicht eine nachhaltige und dauerhafte Wertsteigerung zu erzielen.

## STAMMDATEN

|                 |                                    |                              |                            |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------|----------------------------|
| WKN / ISIN:     | 593117 / LU0179077945              | Kapitalanlagegesellschaft:   | IPConcept (Luxemburg) S.A. |
| Auflagedatum:   | 28. November 2003                  | Depotbank:                   | DZ PRIVATBANK S.A.         |
| Fondsvolumen:   | 12,14 Mio. EUR                     | Vertrieb:                    | Aqualutum GmbH             |
| Ausgabepreis:   | 726,10 EUR                         | Erfolgsabhängige Vergütung:  | Ja                         |
| Rücknahmepreis: | 691,52 EUR                         | Max. Ausgabeaufschlag:       | 5,00 %                     |
| Ausschüttung:   | Jährlich                           | Max. Management Gebühr p.a.: | 1,50 %                     |
| Anlageberater:  | M. Elsasser Wealth Management GmbH | Max. Depotbankvergütung:     | 0,08 %                     |

## KOMMENTAR DES FONDSMANAGEMENTS

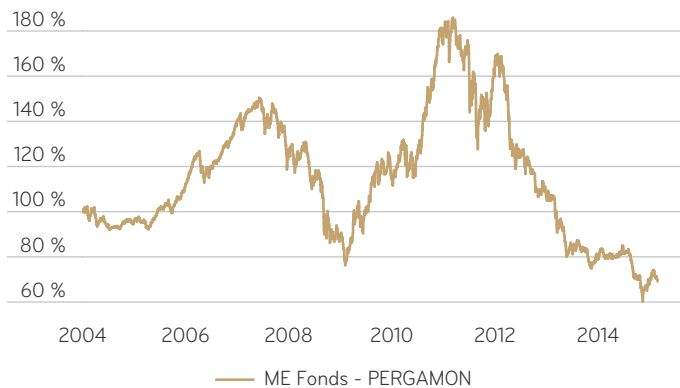
Mit einem Rückgang des Anteilswertes von -6,43% musste der ME Fonds-Pergamon im Berichtsmonat einen deutlichen Rückschlag hinnehmen. Seit Jahresbeginn steht zum Quartalsende dennoch ein Zugewinn von +4,14% zu Buche.

Gemessen an den Branchenindizes des STOXX Europe 600 Index, gab es im März bei den Aktien aus dem Rohstoff- (-5,9%) und Erdöl-/Erdgassegment (-4,4%) deutliche Rückschläge zu verzeichnen. Teilweise erlebten die Rohstoffnotierungen im März einen regelrechten Einbruch. Die Preise für Brent-Öl, Diesel, Heizöl, Kakao, Nickel und Zucker gaben auf Monatssicht zweistellig nach. Der marktweite CRB-Rohstoff-Index wurde in der Folge um 5,5% nach unten gezogen.

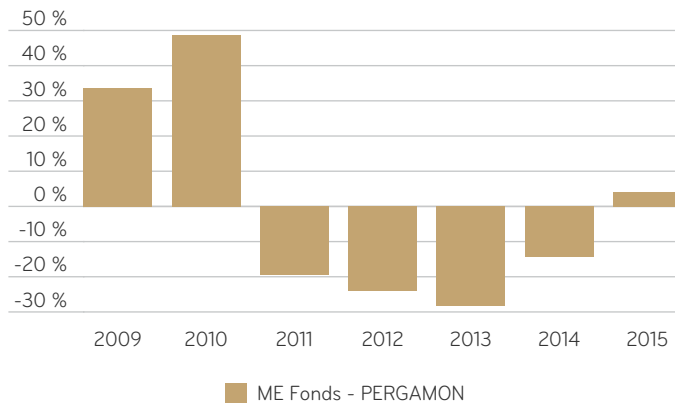
Der Goldpreis pendelt im Verlauf des März um die Marke von 1.200 USD. Die Minenwerte fielen jedoch im März zurück und gaben einen Teil der Gewinne aus dem Januar und Februar wieder ab. Die weiter anhaltenden Krisensituationen in Griechenland und der Ukraine, das nun seit 2 Monaten laufende Anleihekaufprogramm der EZB, oder die stärker als erwarteten Käufe von Rohstoffen (Gold- und Basismetalle) von China werden von den Marktteilnehmern derzeit offenbar nicht als positive Zeichen für die Gold- und Rohstoffmärkte gewertet.

## ME Fonds - PERGAMON

### WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE (2003)\*



### WERTENTWICKLUNG / KALENDERJAHREN\*



### ROLLIERENDE 12-MONATS ENTWICKLUNG\*

|       | 31.03.10 -<br>31.03.11 | 31.03.11 -<br>31.03.12 | 31.03.12 -<br>31.03.13 | 31.03.13 -<br>31.03.14 | 31.03.14 -<br>31.03.15 |
|-------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fonds | 47,59%                 | -10,83%                | -33,93%                | -25,32%                | -13,16%                |

### WERTENTWICKLUNG\*

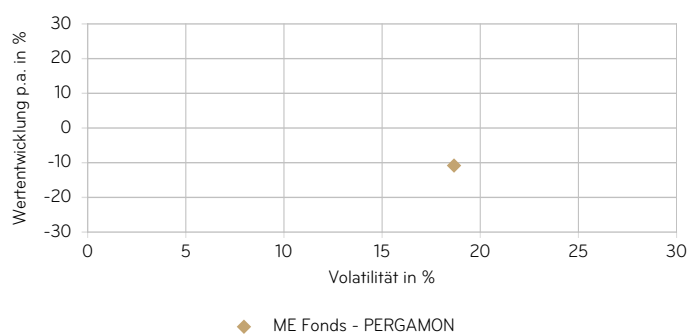
|       | 1 Monat | 6 Monate | 1fd. Jahr | 1 Jahr  | 3 Jahre | 5 Jahre | seit Auflage |
|-------|---------|----------|-----------|---------|---------|---------|--------------|
| Fonds | -6,43%  | -10,75%  | 4,15%     | -13,16% | -57,15% | -43,61% | -30,85%      |

\* Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese sind nicht prognostizierbar. Bei einer Beispielanlage von 1.000 Euro über einen Zeitraum von fünf Jahren würde sich das Anlageergebnis für den Anleger im ersten Jahr um den Ausgabeaufschlag in Höhe von EUR 50 (5%) sowie um ca. EUR 1 Depotgebühr, in den Folgejahren jährlich um die Depotgebühr von ca. EUR 1 mindern. Die Berechnung der Depotgebühr basiert auf marktüblichen Annahmen. Provisionen, Gebühren und Entgelte können zu einer Reduktion der individuellen Wertentwicklung führen. Die Darstellung der früheren Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

### KENNZAHLEN

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Volatilität (5 Jahre)          | 18,66 %   |
| Wertentwicklung (5 Jahre) p.a. | -10,82%   |
| Sharpe Ratio (5 Jahre)         | -0,60     |
| Maximum Drawdown (5 Jahre)     | -67,60 %  |
| Größter durchgehender Verlust  | -29,38 %  |
| Max. Gewinndauer               | 12 Monate |
| Größter durchgehender Gewinn   | +47,77 %  |

### 5 JAHRES RISIKO RENDITE DIAGRAMM\*



### TOP 8 HOLDINGS

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| Woodside Petroleum          | 5,85 % |
| Apache                      | 5,66 % |
| Newmont Mining              | 5,41 % |
| Antofagasta                 | 5,19 % |
| Anglo American              | 4,13 % |
| Potash Corp of Saskatchewan | 3,98 % |
| FMC Corporation             | 3,89 % |
| Caterpillar Inc             | 3,78 % |

### AUFTEILUNG

|        |         |
|--------|---------|
| Aktien | 91,61 % |
| Kasse  | 8,39 %  |

### BRANCHEN

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| Industriemetalle/Seltene Erden | 27,04 % |
| Energie/Öl                     | 22,43 % |
| Wasser/Sonstige                | 20,98 % |
| Edelmetall                     | 16,44 % |
| Kasse                          | 8,38 %  |

### TOP 5 LÄNDER

|                |         |
|----------------|---------|
| Australien     | 28,83 % |
| USA            | 23,47 % |
| Großbritannien | 12,56 % |
| Kanada         | 10,88 % |
| Bermuda        | 6,78 %  |

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Wertentwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar. Die Angaben in diesem Dokument beruhen auf Quellen, die wir für zuverlässig halten, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir jedoch keine Gewähr übernehmen können. Anleger sollten sich vor dem Anteilerwerb umfassend informieren. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds in der jeweils aktuellen Fassung (ausführlicher Verkaufsprospekt, KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sowie die wesentlichen Anlegerinformationen sind bei der Depotbank DZ PRIVATBANK S.A. (4, rue Thomas Edison, 1445 Luxemburg-Strassen) und der Kapitalanlagegesellschaft IPConcept Fund Management S.A. (4, rue Thomas Edison, 1445 Luxemburg-Strassen) kostenlos erhältlich, sowie in deutscher Sprache auf der Homepage der IP Concept unter [www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com) abrufbar. Die zur Verfügung gestellten Informationen bedeuten keine Empfehlung oder Beratung. Alle Aussagen geben die aktuelle Einschätzung wieder. Die in dem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen und Einschätzungen können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Zum 01. Januar 2012 gab es einen Wechsel der Verwaltungsgesellschaft: diese ist seither die IP Concept Fund Management S.A. (zuvor StarCapital S.A. Luxemburg).



---

# AQUALUTUM – IHR TEAM

---

## LARS KOLBE – GESCHÄFTSFÜHRER / VERTRIEB & MARKETING

Geboren 1966 in Frankfurt. Nach Banklehre und Wirtschaftsstudium an der Johann-Wolfgang-von-Goethe-Universität in Frankfurt, begann er seine berufliche Laufbahn bei der Feri Trust in Bad Homburg, einem der führenden Family Offices in Deutschland. Dort war er mehr als 10 Jahre in verschiedenen Funktionen tätig. In den letzten Jahren verantwortete er mit seinem Team die Fondsanalyse der Feri Trust und betreute europaweit institutionelle Kunden. 2006 wurde Lars Kolbe in den Vorstand der StarCapital AG berufen. Akquisition und Betreuung institutioneller Kunden, sowie das Management eines Dachfonds gehörten dort zu seinem Aufgabengebiet.

Im Juni 2011 gründete Lars Kolbe die Aqualutum GmbH, eine Gesellschaft, die Asset Manager bei der Gewinnung von Seed-Capital, im Vertrieb und im Marketing von Finanzprodukten unterstützt.



LARS KOLBE

## DR. MARKUS ELSÄSSER – FONDSBERATER ME FONDS

Geboren 1956 in Heidelberg, wuchs der Sohn eines Botschafters in London, Hong Kong, Paris und Kairo auf. Nach Banklehre und Wirtschaftsstudium an der Universität in Köln, arbeitete Dr. Elsässer in einer Wirtschaftsprüfer-Sozietät. 1986 wurde er von einer Enquête des »Manager-Magazins« zu den Top-Ten Nachwuchsmanagern Deutschlands gewählt. Seine Industriekarriere begann er als Finanzdirektor bei Dow Chemical Deutschland. Danach war er in Sydney, Australien als General Manager für Benckiser (Consumer Goods) und schliesslich in Singapur als Managing Director Asia-Pacific für die Storck Gruppe (Food-Industrie) tätig. Seit 1998 ist er selbständiger Investor und Fondsberater, sowie Gründer des Special Values Fonds und Pergamon Fonds, die er seit mehr als 10 Jahren betreut. Darüber hinaus war er viele Jahre als Mitglied in Beiräten von einflussreichen Industriefamilien tätig und arbeitete für einige Jahre eng mit dem bekannten New Yorker Investor Guy Wyser-Pratte zusammen.

Kennzeichnend für seinen Anlagestil ist ein tiefes Verständnis für die Geschäftsmodelle der Unternehmen durch fundamentales Primär-Research. Seine Börsenerfahrung geht bis ins Jahr 1971 zurück. Dank seiner ausgeprägten Auslandskontakte und seines internationalen Netzwerks kann Dr. Elsässer eine unabhängige, objektive Sichtweise auf die Entwicklungen der Kapitalmärkte einnehmen. Dies führt zu einem langfristig ausgerichteten Management-Ansatz mit klarem Fokus auf die Qualität der einzelnen Unternehmen.



DR. MARKUS ELSÄSSER

## GABY STRAUSAK – LEITERIN INVESTOR RELATIONS ME FONDS

Frau Strausak leitet die Kundenkommunikation im Fondsbereich. Sie hat 20 Jahre Berufserfahrung, vornehmlich in der Pharma-Industrie und mehrjährige Auslandserfahrung in Amerika und Australien. Bis 2008 arbeitete sie im Investor Relations Team in der Zentrale der F. Hoffmann-La Roche AG, Basel/Schweiz.

ME FONDS / M. ELSASSER VERMÖGENSVERWALTUNG WEALTH MANAGEMENT GMBH  
KAUFHAUSGASSE 5 / CH-4051 BASEL, SWITZERLAND  
E-JuniL. ELSASS.WEALTH@GJuniL.COM / TELEFON +41 61 222 2189



GABY STRAUSAK



## DR. FRANK BIERLEIN – VORSITZENDER DES BEIRATS

Geboren 1965 in Stuttgart, Abschluss als Diplom-Geologe an der Universität in Heidelberg in 1991, Promotion in Geologie an der Universität in Melbourne/Australien in 1995, Forschungs- und Industrieaufträge und Lehrtätigkeit in Australien an Universitäten in Ballarat, Melbourne und Perth von 1996 bis 2008, von 2008 bis 2014 Manager weltweiter Projektentwicklung für einen internationalen Rohstoffkonzern mit Dienstsitz in Adelaide/Australien. Seit Februar 2014 hält Dr. Bierlein eine leitende geologische Führungsposition bei einer staatseigenen Explorations- und Minengesellschaft im arabischen Raum.

Dr. Bierlein ist Deutsch-Australier und hat über 20 Jahre Erfahrung in angewandter geologischer Forschung und Rohstoffexploration in den Bereichen Edelmetalle (Gold, Silber, Platin), Buntmetalle (Kupfer, Zinn, Blei), Nickel und Uran. In dieser Zeit hat er weltweit extensive Projekte geleitet und ausgeführt, unter anderem im Australisch-Pazifischen Raum, in Zentral- und Ostasien, Nord- und Südamerika sowie West- und Ostafrika, Grönland und Skandinavien. Dr. Bierlein ist Autor von über 120 Fachpublikationen und ist Mitglied der renommierten Geologischen Gesellschaften SGA und SEG sowie Fellow des Australischen Instituts für Geowissenschaftler (AIG).



DR. FRANK BIERLEIN

## DR. MARIANNE NIGGLI – MITGLIED DES BEIRATS

Frau Dr. Niggli ist Diplom-Geologin und hat an der TU Berlin und Ludwig-Maximilian-Universität in München studiert. Ihre Dissertation über Geochemische Untersuchungen metamorpher Lagerstätten und ihrer Nebengesteine hat sie an der ETH Zürich absolviert. Von 1983 bis 1987 war sie Assistentin an der ETH Zürich (Institut für Kristallographie und Petrographie), danach arbeitete sie als Geologischer Consultant und Projektleiterin in der Schweiz, von 1992 bis 2011 als Mitglied der Geschäftsleitung. 1997 – 2011 war sie Mitglied der Eidg. Geologischen Fachkommission, von 2008 bis 2011 leitete sie die Kommission als Präsidentin.



DR. MARIANNE NIGGLI

## JENS RÖNNQVIST MITGLIED DES BEIRATS

Geboren 1979 in Jakobstad in Finnland. Abschluss als Geologe (Master of Science; Geologie/Mineralogie) an der Universität Abo Akademi in Turku, Finnland. Von 2006 bis 2009 Field Exploration Geologist bei Belvedere Resources Mining Oy (Gold/Kupfer) und von 2009 bis 2010 Mine Geologist bei Pahtavaara Goldmine in Finnland.

Seit 2010 ist Herr Rönnqvist selbstständiger Geologe spezialisiert auf die Länder Finnland, Schweden und Norwegen. Der Schwerpunkt seiner Tätigkeit ist in den Sektoren Gold, Kupfer, Eisenerz und Graphit.



JENS RÖNNQVIST