

Grunddaten

| | |
|----------------------|--|
| Fondswährung | CHF |
| Auflegungsdatum | 1. Juli 2005 |
| Domizil | Schweiz |
| Fondsleitung | CACEIS Fastnet (Suisse) S.A. |
| Depotbank | Banque Cantonale Vaudoise |
| Investment Manager | Quantex AG, Wollerau |
| Revisionsstelle | PricewaterhouseCoopers SA, Genf |
| Ausschüttungen | jährlich |
| Vertriebsbewilligung | Schweiz |
| Ausgabe/Rücknahme | bis Freitag 16.00 Uhr durch BCV Lausanne |
| Preispublikation | Neue Zürcher Zeitung |
| | www.caceis.ch |
| Valoren Nummer | 1.918.236 |
| ISIN Nummer | CH0019182366 |

| | |
|--|------------|
| Depotgebühr | 0.10% p.a. |
| Administrationsgebuhr | 0.20% p.a. |
| Verwaltungsgebühr | 1.50% p.a. |
| Performancegebühr ¹ | 10% |
| TER ohne Performancegebühr ² | 1.65% |
| TER mit Performancegebühr ² | 2.19% |

1) High-Water-Mark Prinzip

2) Total Expense Ratio per 31. Dezember 2007

Aktuelle Daten

| | | |
|------------------------|-----|---------|
| Inventarwert | CHF | 129.89 |
| 52-Wochen-Hoch | CHF | 207.39 |
| 52-Wochen-Tief | CHF | 80.76 |
| Fondsvermögen in Mio. | CHF | 120.61 |
| Ausstehende Anteile | | 928'556 |

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Anlagefonds hält als Kernanlage physische Bestände in Gold und Silber und investiert in Gesellschaften, die in der Gewinnung, Verarbeitung und Vermarktung von Edelmetallen tätig sind.

Bei den Investitionen in Gesellschaften wird besonders auf eine ausgewogene Aufteilung in kleine, mittlere und grosse Unternehmungen geachtet.

Fremdwährungsrisiken werden gegen Schweizer Franken abgesichert.

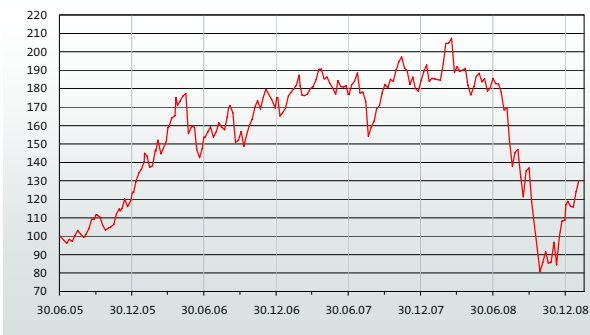
Anlageeignung

Angesichts der Zunahme wirtschaftlicher und politischer Unwägbarkeiten, bietet der Fonds durch seine ausgewogene Kombination von Stabilität und Gewinnpotential die Möglichkeit eines stetigen Wachstums und eignet sich somit zur langfristigen Anlage.

Kommentar des Investment Managers

Die heiss laufenden Notenpressen der Zentralbanken und die überbordenden Haushaltsdefizite in allen wichtigen Staaten schaffen ein sehr günstiges Umfeld für das Anlagevehikel Gold als Schutz vor Währungsabwertung und Inflation. Goldminenaktien sind trotz der starken Erholung immer noch historisch günstig in Relation zum Preis des Edelmetalls. Durch die sinkenden Kosten für Energie, Stahl und Arbeit ist zudem eine deutliche Margenausweitung bei den Produzenten zu erwarten. Wir bevorzugen weiterhin grosskapitalisierte Gesellschaften mit solider Bilanz und akzeptablem politischen Risikoprofil wie IamGold oder Barrick Gold.

Wertentwicklung in CHF



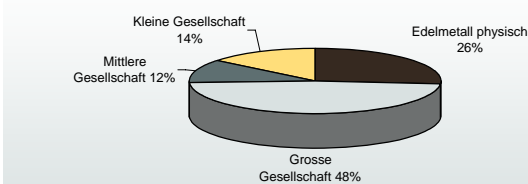
Performance in % (CHF)

| | Jan 09 | 2008 | 2007 ³ | 2006 ³ | 2005 ⁴ | seit Auflegung ⁴ |
|------|--------|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|
| SPMF | 11.04 | -36.63 | 5.37 | 41.51 | 23.80 | 29.89 |

3) Basis NAV gemäss Halbjahresbericht Dez. 06

4) ab 1. Juli 2005

Anlagestruktur



Wahrungsstruktur

| | % |
|------------------|-------|
| CHF ⁵ | 93.55 |
| CAD | 3.03 |
| USD | 2.70 |
| GBP | 0.39 |
| AUD | 0.33 |

5) USD, CAD, AUD und GBP abgesichert

Grösste Positionen

| | % |
|--------------------------------|------|
| Grosse Gesellschaften | |
| IAMGOLD | 6.90 |
| SILVER WHEATON | 6.28 |
| BARRICK GOLD | 6.13 |
| Mittlere Gesellschaften | |
| EUROPEAN GOLDFIELDS | 3.66 |
| ST BARBARA | 2.84 |
| INTERNATIONAL MINERALS | 2.35 |
| Kleine Gesellschaften | |
| ORKO SILVER | 2.97 |
| CAPITAL GOLD | 2.10 |
| NEW GOLD | 2.03 |

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Fondsprospekte mit integriertem Reglement, sowie Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds, können kostenlos bei der CACEIS Fastnet (Suisse) SA, Postfach 2259, CH-1260 Nyon 2 angefordert werden. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Informationen auf dieser Seite gelten nicht als Offerte. Sie dienen nur zu Informationszwecken. Investitionen in diesen Anlagefonds erfolgt nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsprospekte und der letzten Jahres- oder Halbjahresberichte. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Infolge Fehlens einer angemessenen Benchmark, wird auf eine solche verzichtet.