

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	0.05% p.a.
Administrationsgebühr	0.07% p.a.
Verwaltungsgebühr	1.50% p.a.
Performancegebühr ¹	10%
TER ohne Performancegebühr ²	1.69%
TER mit Performancegebühr ²	3.67%

1) High-Water-Mark Prinzip

2) Total Expense Ratio per 30. Juni 2010

Aktuelle Daten (per 4. Oktober 2010)

Inventarwert	CHF	260.09
52-Wochen-Hoch	CHF	260.09
52-Wochen-Tief	CHF	167.32
Fondsvermögen in Mio.	CHF	187.90
Ausstehende Anteile		722'425

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

Der Goldpreis kletterte im September auf ein neues Allzeithoch, getrieben von den berechtigten Ängsten über einen globalen Abwertungswettbewerb bei den Währung und neue Runden des Gelddrucks, sprich Quantitative Easing II. Zum ersten Mal seit langem sind wieder Anzeichen von Euphorie im Minensektor festzustellen. Angeheizt wurde diese durch die spektakulären Übernahmen von Red Back Mining und Andean Resources, von denen der Fonds stark profitierte. Jetzt werden aber auch die Kurse zweitklassiger Explorationsfirmen nach oben getrieben und es scheint uns klüger, einige Profite mitzunehmen und den Anteil von physischem Gold im Fonds wieder etwas zu erhöhen.

Wertentwicklung in CHF

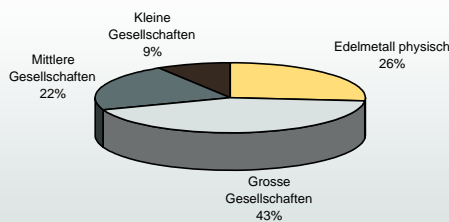


Performance in % (CHF)

	Sep 10	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung ³
SPMF	8.59	33.25	55.32	46.46	138.07	160.09

3) ab 1. Juli 2005

Anlagestruktur



Währungsstruktur

	%
CHF ⁴	88.44
CAD	5.67
HKD	2.44
USD	2.30
AUD	1.15

4) USD, CAD und AUD abgesichert

Grösste Positionen

	%
Grosse Gesellschaften	
SILVER WHEATON	6.16
IAMGOLD	5.48
NEW GOLD	4.15
Mittlere Gesellschaften	
G-RESOURCES GROUP	2.44
AURIZON MINES	1.78
NORTHGATE MINERALS	1.56
Kleine Gesellschaften	
ORKO SILVER	2.42
CAPITAL GOLD	1.49
DOMINION MINING	1.19

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.