

## 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	www.caceis.ch
Valoren Nummer	1.918.236
ISIN Nummer	CH0019182366

Depotgebühr	0.10% p.a.
Administrationsgebühr	0.20% p.a.
Verwaltungsgebühr	1.50% p.a.
Performancegebühr <sup>1</sup>	10%
TER ohne Performancegebühr <sup>2</sup>	1.65%
TER mit Performancegebühr <sup>2</sup>	2.19%

1) High-Water-Mark Prinzip

2) Total Expense Ratio per 31. Dezember 2007

## Aktuelle Daten (per 28. September 2009)

Inventarwert	CHF	167.45
52-Wochen-Hoch	CHF	176.11
52-Wochen-Tief	CHF	80.76
Fondsvermögen in Mio.	CHF	154.20
Ausstehende Anteile		920'840

## 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.

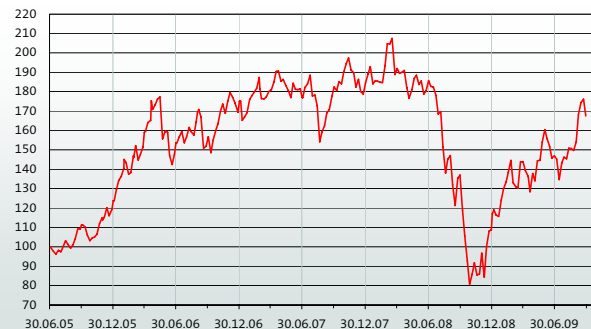
## Anlageeignung

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 nahm im September erneut die Marke von 1000 Dollar je Unze, was zu einem kräftigen Rally bei den Goldminen-Aktien führte. Die Bewertungen der meisten Titel haben sich aus dem Tief der Liquidationsspirale im vergangenen Oktober erholt und inzwischen wieder dem historischen Durchschnitt angenähert. Stock Picking wird damit wieder stärker zum Gebot der Stunde. Unser aktueller Top-Pick ist Silver Wheaton, welcher das Silber anderer Minen zu einem fixen Abnahmepreis kauft. Gerade in einem inflationären Szenario, wie wir es erwarten, würde Silver Wheaton damit überdurchschnittlich profitieren. Denn die Förderkosten der herkömmlichen Produzenten würden durch die Inflation stark steigen, wie sie es schon von 2003 bis 2008 getan haben.

## Wertentwicklung in CHF

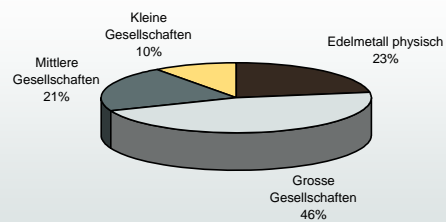


## Performance in % (CHF)

	Sep 09	Lfd. Jahr	2008	2007	2006	seit Auflegung <sup>3</sup>
SPMF	8.73	43.14	-36.63	5.37	41.51	67.45

3) ab 1. Juli 2005

## Anlagestruktur



## Währungsstruktur

	%
CHF <sup>4</sup>	88.89
CAD	5.82
USD	4.36
GBP	0.47
AUD	0.46

4) USD, CAD, AUD und GBP abgesichert

## Grösste Positionen

	%
<b>Grosse Gesellschaften</b>	
SILVER WHEATON	8.25
IAMGOLD	4.59
LIHIR GOLD	3.54
<b>Mittlere Gesellschaften</b>	
EUROPEAN GOLDFIELDS	3.93
PERSEUS MINING	2.55
GAMMON GOLD	1.94
<b>Kleine Gesellschaften</b>	
ORKO SILVER	3.09
CAPITAL GOLD	1.37
HILLGROVE RESOURCES	1.27

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.