

## 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 <sup>1</sup>	10%
TER ohne Performancegebühr <sup>2</sup>	1.71%
TER mit Performancegebühr <sup>2</sup>	1.71%

1) High-Water-Mark Prinzip

2) Total Expense Ratio per 31. Dezember 2008

## Aktuelle Daten (per 2. November 2009)

Inventarwert	CHF	176.16
52-Wochen-Hoch	CHF	187.26
52-Wochen-Tief	CHF	84.35
Fondsvermögen in Mio.	CHF	159.01
Ausstehende Anteile		902'645

## 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 erklomm im Oktober ein neues Allzeithoch. Trotz dem Ende der Rezession in den USA flutet die Zentralbank die Märkte weiterhin mit Geld zum Nulltarif. Aus Angst vor der drohenden Hochinflation sind während Jahren nur einige wenige Anleger ins Gold geflüchtet. Nun wird daraus langsam aber sicher eine Massenbewegung. Auch die Goldminenaktien bewegen sich langsam auf ihre alten Höchststände zu. Der Fonds profitierte im Oktober von der Neubewertung von European Goldfields. Das kanadische Unternehmen erhielt eine wichtige Bewilligung für den Bau zweier Goldminen in Griechenland. Der Titel ist jedoch immer noch weit unter dem marktüblichen bewertet.

## Wertentwicklung in CHF

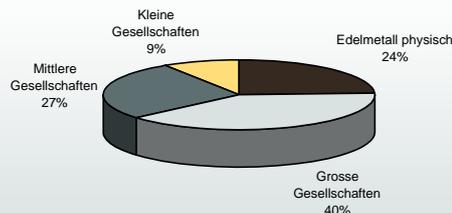


## Performance in % (CHF)

	Okt 09	Lfd. Jahr	2008	2007	2006	seit Auflegung <sup>3</sup>
SPMF	5.20	50.59	-36.63	5.37	41.51	76.16

3) ab 1. Juli 2005

## Anlagestruktur



## Wahrungsstruktur

	%
CHF <sup>4</sup>	88.70
USD	3.85
CAD	3.67
GBP	2.09
AUD	1.68

4) USD, CAD und AUD abgesichert

## Grösste Positionen

	%
<b>Grosse Gesellschaften</b>	
SILVER WHEATON	8.11
IAMGOLD	4.28
LIHIR GOLD	3.90
<b>Mittlere Gesellschaften</b>	
EUROPEAN GOLDFIELDS	4.37
NEW GOLD	3.74
PERSEUS MINING	2.83
<b>Kleine Gesellschaften</b>	
ORKO SILVER	2.57
CAPITAL GOLD	1.68
HILLGROVE RESOURCES	0.94

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.