

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.
Administrationsgebühr	0.20% p.a.
Verwaltungsgebühr	1.50% p.a.
Performancegebühr ¹	10%
TER ohne Performancegebühr ²	1.72%
TER mit Performancegebühr ²	1.72%

1) High-Water-Mark Prinzip

2) Total Expense Ratio per 30. Juni 2009

Aktuelle Daten (per 1. Februar 2010)

Inventarwert	CHF	181.36
52-Wochen-Hoch	CHF	203.80
52-Wochen-Tief	CHF	124.19
Fondsvermögen in Mio.	CHF	128.66
Ausstehende Anteile		709'433

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 Jahresanfang brachte eine leichte Korrektur im Goldpreis und einen starken Einbruch der Goldminen-Aktien. Diese Entwicklung wurde von uns erwartet, weshalb wir den Anteil an physischem Gold und Silber schon vorgängig erhöht hatten. Die weitere Entwicklung des Goldpreises wird stark davon abhängen, ob die Notenbanken die Politik des Quantitative Easing, also des offenen Gelddrucks, im März beenden oder doch weiterführen. Auf Grund der überbordenden Staatsdefizite erscheint eine Weiterführung jedoch wahrscheinlicher und damit ein weiterer Anstieg des Inflationsbarometers Gold.

Wertentwicklung in CHF

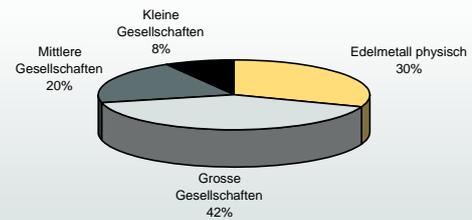


Performance in % (CHF)

	Jan 10	Lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	seit Auflegung ³
SPMF	-7.09	-7.09	46.03	-2.34	3.07	81.36

3) ab 1. Juli 2005

Anlagestruktur



Währungsstruktur

	%
CHF ⁴	108.89
AUD	-0.08
CAD	-2.58
USD	-6.22

4) USD, CAD und AUD abgesichert

Grösste Positionen

Grosse Gesellschaften

SILVER WHEATON	8.46
IAMGOLD	3.79
RED BACK MINING	3.70

Mittlere Gesellschaften

EUROPEAN GOLDFIELDS	3.26
PERSEUS MINING	2.64
GAMMON GOLD	2.12

Kleine Gesellschaften

ORKO SILVER	3.02
CAPITAL GOLD	1.81
KEEGAN RESOURCES	1.02