

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.
Administrationsgebuhr	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 3. Januar 2011)

Inventarwert	CHF	294.47
52-Wochen-Hoch	CHF	294.47
52-Wochen-Tief	CHF	181.36
Fondsvermögen in Mio.	CHF	208.46
Ausstehende Anteile		707'908

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

Dem Goldpreis gelang es im Dezember nicht, die Marke von 1400 Dollar je Unze nachhaltig zu durchbrechen. Auch die Hausse bei den Minenaktien zeigt Ermüdungserscheinungen. Die Aussicht auf höhere Zinsen könnte eine Korrekturphase einleiten. Der Fonds bleibt deshalb defensiv positioniert mit einem hohen Anteil an Cash und einem relativ höheren Gewicht in Large Caps. Diese sind nicht nur defensiv stabiler, sondern nach der grossen Small- und Mid Cap-Hausse der letzten Jahre im Vergleich auch wesentlich günstiger bewertet.

Wertentwicklung in CHF

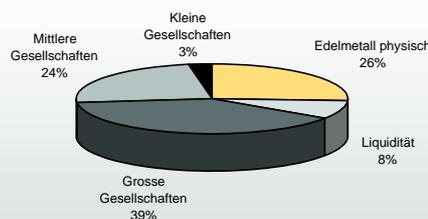


Performance in % (CHF)

	Dez 10	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit Auflegung ³
SPMF	5.58	50.86	50.86	59.53	137.86	194.47

3) ab 1. Juli 2005

Anlagestruktur



Wahrungsstruktur

	%
CHF ⁴	86.39
USD	3.60
GBP	3.59
übrige	6.42

4) USD, CAD und AUD abgesichert

Grösste Positionen

	%
Grosse Gesellschaften	
IAMGOLD	5.49
BARRICK GOLD	4.69
SILVER WHEATON	4.32
Mittlere Gesellschaften	
GAMMON GOLD	2.88
G-RESOURCES GROUP	2.46
GUYANA GOLDFIELDS	1.47
Kleine Gesellschaften	
CAPITAL GOLD	1.01
PEDIMENT GOLD	0.34
ARGONAUT GOLD	0.32

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.