

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 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 30. November 2009)

Inventarwert	CHF	203.80
52-Wochen-Hoch	CHF	204.34
52-Wochen-Tief	CHF	84.35
Fondsvermögen in Mio.	CHF	179.07
Ausstehende Anteile		878'647

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.

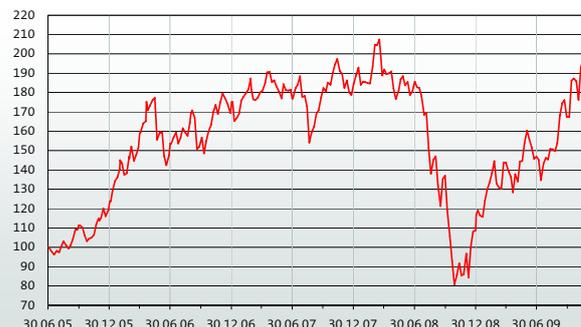
Anlageeignung

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 erreichte im November ein neues Allzeithoch. Obwohl die fundamentalen Rahmenbedingungen für die Gold-Hausse intakt bleiben, wächst die Gefahr einer möglicherweise sehr heftigen Korrektur mit jedem Tag. Es sind zu viele blinde Trendfolger involviert und es scheint sich eine Art euphorischer Konsens für Gold zu bilden. Wir haben deshalb unsere Positionen in den stärker vom Goldpreis abhängigen Minenfirmen etwas reduziert und die direkten physischen Bestände etwas erhöhet.

Wertentwicklung in CHF

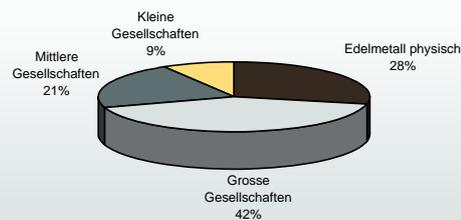


Performance in % (CHF)

	Nov 09	Lfd. Jahr	2008	2007	2006	seit Auflegung ³
SPMF	15.69	74.22	-36.63	5.37	41.51	103.80

3) ab 1. Juli 2005

Anlagestruktur



Wahrungsstruktur

Währung	%
CHF ⁴	77.66
USD	11.67
CAD	9.42
AUD	1.25

4) USD, CAD und AUD abgesichert

Grösste Positionen

Position	%
Grosse Gesellschaften	
SILVER WHEATON	8.13
LIHIR GOLD	3.70
IAMGOLD	3.60
Mittlere Gesellschaften	
EUROPEAN GOLDFIELDS	3.44
PERSEUS MINING	2.73
NEW GOLD	2.56
Kleine Gesellschaften	
ORKO SILVER	2.83
CAPITAL GOLD	1.76
KEEGAN RESOURCES	0.85

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.