

Grunddaten

Fondswährung	CHF
Auflegungsdatum	1. Juli 2005
Domizil	Schweiz
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG, St. Gallen
Depotbank	Zürcher Kantonalbank, Zürich
Investment Manager	Quantex AG, Muri bei Bern
Revisionsstelle	Grant Thornton AG, Zürich
Ausschüttungen	keine (Thesaurierung)
Vergleichsindex	NYSE Gold Bugs (HUI) in CHF
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 12:00h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	CH
Steuerkonformität	AT,DE
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch
Valorennummer	1918236
WKN Nummer	AOMKGH
ISIN Nummer	CH0019182366
Bloomberg Ticker	SPREMEC SW

Total Expense Ratio	1.67%	per 31.12.2024
TER (inkl. Performance Fee)	2.21%	per 31.12.2024
Verwaltungsgebühren	1.85%	p.a. max
davon Management Fee	1.5%	p.a.
Performance Fee	10.0%	(High Watermark)
Swing Pricing	0.15%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	CHF	448.49
52-Wochen-Hoch	CHF	448.49
52-Wochen-Tief	CHF	251.88
Fondsvermögen in Mio	CHF	178.95 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		118'038

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. Fremdwährungsrisiken können gegen Schweizer Franken abgesichert werden.

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 Fondsmanagers

Der Fonds erklommt ein neues Allzeithochst im August. Die Goldminen-Aktien konnten stark zulegen, getrieben vom Ausbruch des Goldpreises und wachsenden Zweifeln am US-Dollar und der Stabilität westlicher Staatsfinanzen. Weitere Zinssenkungen durch die Notenbanken trotz anziehender Inflation könnte die Flucht in die Sachwerte beschleunigen. Bleibt das Fed dagegen hart und gibt dem Druck der Trump-Administration nicht nach, droht eine Korrektur. Auf Titalebene haben wir uns von zwei sehr stark gestiegenen Titeln verabschiedet: Gold Royalty Corp und Agnico-Eagle Mines. Agnico hatte operativ einen tadellosen Lauf hingelegt, die Bewertung ist nun aber sehr hoch und die Gefahr grosser Akquisitionen steigt. Wir bevorzugen angesichts der wachsenden Zuversicht und Merger Mania im Sektor weiterhin die Aktien kleiner rund mittelgrosser Produzenten, welche die natürlichen Ubernahmeziele sind. Neu ins Portfolio kam der australische Produzent Westgold, welcher derzeit viel Free Cashflow erwirtschaftet.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 29. August 2025

Wertentwicklung in CHF



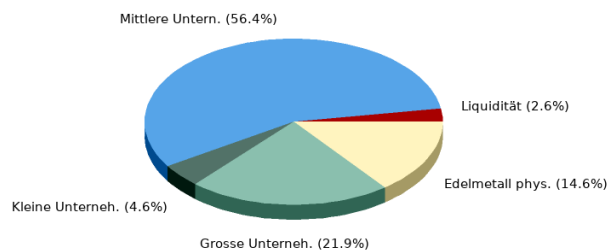
Netto Performance in CHF (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Aug 25	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg. ¹
SPMF CHF R	16.3%	59.1%	67.1%	60.1%	342.8%	348.5%
NYSE Gold Bugs (HUI)	19.5%	64.7%	54.7%	29.7%	270.5%	57.3%

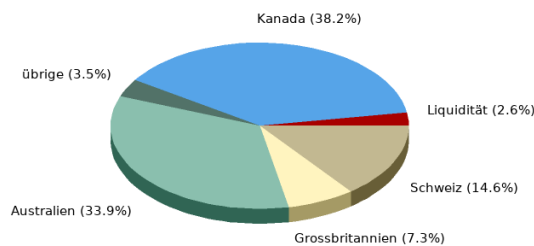
¹ Auflegung am 1.7.2005.

Historische Wertentwicklung und Finanzmarktszenarien sind kein verlässlicher Indikator für laufende und zukunfftige Ergebnisse. Die Netto Performance Angaben berücksichtigen keine bei der Ausgabe und der Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten.

Anlagestruktur



Geographische Struktur



Grösste Positionen

Grosse Unternehmen (> 5 Mrd. USD)

TRIPLE FLAG PM	4.4%	PAN AMERICAN SILVER US	3.6%
ENDEAVOUR MINING	4.3%	LUNDIN GOLD	3.6%

Mittelgrosse Unternehmen

KINGSGATE	4.5%	OCEANAGOLD CN	4.3%
PERSEUS MINING	4.4%	DUNDEE PRECIOUS	4.1%

Kleine Unternehmen (< 500 Mio. USD)

ELEMENTAL ALTUS	1.9%	NEXGOLD MINING	0.8%
ROYALTIES			
VOX ROYALTY	1.2%	AUSGOLD LTD	0.7%

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition in Anlageprodukte dar. Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlageprodukte können signifikante Risiken beinhalten. Der Wert einer Anlage kann jederzeit steigen oder fallen. Die historische Performance ist kein Indikator für die zukunfftige Entwicklung. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Investitionen in diesen Anlagefonds erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, Basisinformationsblatt bzw. PRIIP-KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter www.swissfunddata.ch sowie bei der 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen kostenlos angefordert werden.