

Grunddaten

| | |
|-----------------------------|--|
| Fondswährung | CHF |
| Auflegungsdatum | 1. Juli 2005 |
| Domicil | 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 | A0MKGH |
| ISIN Nummer | CH0019182366 |
| Bloomberg Ticker | SPREMEC SW |
| Total Expense Ratio | 1.65% per 30.06.2025 |
| TER (inkl. Performance Fee) | 4.8% per 30.06.2025 |
| 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 | 707.52 |
| 52-Wochen-Hoch | CHF | 777.88 |
| 52-Wochen-Tief | CHF | 313.13 |
| Fondsvermögen in Mio | CHF | 251.45 (alle Klassen des Fonds) |
| Ausstehende Anteile | | 105'104 |

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

Die Überhitzung am Edelmetallmarkt setzte sich im Januar fulminant vor. Besonders im Silberpreis war das Spekulationsfeuer offensichtlich, aber auch der Goldpreis glänzte mit bisher unbekannten täglichen Kursanstiegen. Wir bauten antizyklischen einen Teil unserer Positionen ab und wurden Ende Monat mit dem Platzen der Silberblase in unserer Vorsicht bestätigt. Natürlich sehen wir den fundamentalen Trend, der für Edelmetalle spricht, als intakt an. Auch der neu designierte Fed-Chef Kevin Warsh wird angesichts der Umstände nicht von der expansiven Geldpolitik seiner Vorgänger abweichen können und die Dollar-Abwertung fortsetzen. Doch die Metallpreise hatten zum Jahresbeginn zuviel davon vorweggenommen und eine Korrektur wurde damit unvermeidlich. Wir bleiben vorerst vorsichtig mit Zukäufen und bevorzugen Aktien von Royalty-Firmen, welche nicht von der absehbaren Kosteninflation im boomenden Minensektor betroffen sind.

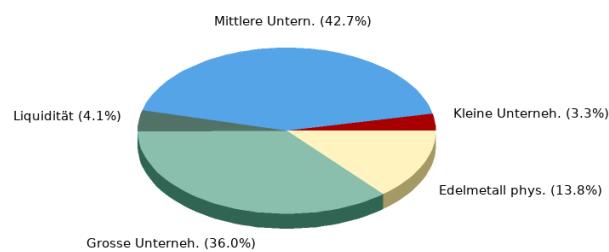
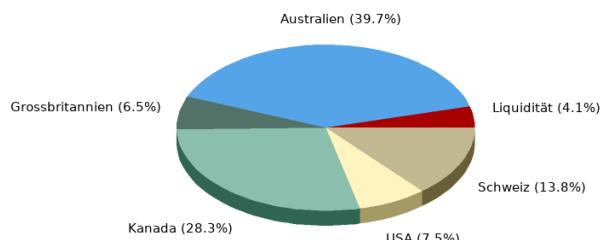
Wertentwicklung in CHF

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

| | Jan 26 | lfd. Jahr | 1 Jahr | 5 Jahre | 10 Jahre | Aufleg.* |
|----------------------|--------|-----------|--------|---------|----------|----------|
| SPMF CHF R | 9.4% | 9.4% | 126.0% | 196.9% | 573.3% | 607.5% |
| NYSE Gold Bugs (HUI) | 8.3% | 8.3% | 112.4% | 138.8% | 388.4% | 130.2% |

* Auflegung am 1.7.2005.

Historische Wertentwicklung und Finanzmarktszenarien sind kein verlässlicher Indikator für laufende und zukünftige 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)

| | | | |
|----------------|------|--------------------|------|
| DPM METALS | 4.3% | ENDEAVOUR MINING | 4.2% |
| ROYAL GOLD INC | 4.2% | RAMELIUS RESOURCES | 4.0% |

Mittelgrosse Unternehmen

| | | | |
|-------------------|------|----------------------|------|
| ELEMENTAL ROYALTY | 4.9% | SOUTHERN CROSS CDI | 4.3% |
| KINGSGATE | 4.7% | PREDICTIVE DISCOVERY | 3.8% |

Kleine Unternehmen (< 500 Mio. USD)

| | | | |
|-------------|------|----------------|------|
| VOX ROYALTY | 1.2% | NEXGOLD MINING | 1.0% |
| AUSGOLD LTD | 1.1% | | |

Diese Publikation ist eine Werbemittelung, 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 zukünftige 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.