

## Grunddaten

Fondswährung	USD
Auflegungsdatum	1. März 2010
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 USD
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 12:00h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	CH
Steuerkonformität	AT,DE
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch
Valorennummer	11064659
WKN Nummer	A1C309
ISIN Nummer	CH0110646590
Bloomberg Ticker	SPREMEU SW

Total Expense Ratio	1.66%	per 31.12.2025
TER (inkl. Performance Fee)	8.88%	per 31.12.2025
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)	USD	360.09
52-Wochen-Hoch	USD	445.36
52-Wochen-Tief	USD	204.18
Fondsvermögen in Mio	USD	276.76 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		226'464

## 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 täglich sind.

## 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 Goldpreis und die Minenfirmen kommen weiterhin unter Druck, wenn immer olprei und Zinsen steigen. Diese Dynamik dürfte anhalten, so lange der neue Fed-Chef Kevin Warsh nicht wieder erwarten gegen höhere Zinsen votiert. Auf der Titlebene haben wir uns von Vault Minerals getrennt, nachdem der Titel ein Übernahmeangebot mit mickriger Premie von Regis Resources bekommen hatte. Wir erachten die gebotenen Aktien von Regis nicht für attraktiv. Dafür eröffneten wir eine neue Position in Alamos Gold. Deren Island-Mine in Kanada hat sich zu einem der attraktivsten neuen Goldfunde der Dekade entwickelt und macht Alamos zu einem potenziellen Übernahmeziel. Mit Gorilla Gold kauften wir zudem Aktien eines aussichtsreichen Explorers in Australien, welcher schon ein wirtschaftliches Goldvorkommen definiert hat.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 29. Mai 2026

## Wertentwicklung in USD



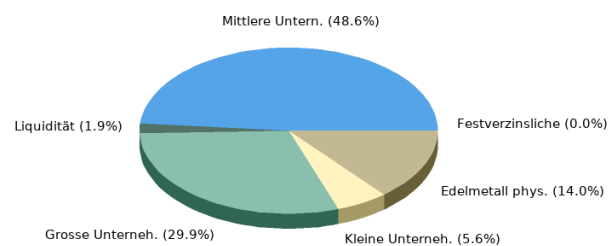
## Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Mai 26	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.†
SPMF USD R	0.2%	2.6%	77.4%	193.0%	471.0%	260.1%
NYSE Gold Bugs (HUI)	1.8%	8.9%	91.8%	139.6%	279.4%	85.7%

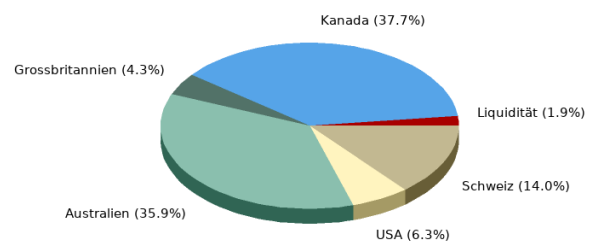
† Auflegung am 1.3.2010.

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)

ENDEAVOUR MINING	4.3%	ROYAL GOLD INC	4.2%
TRIPLE FLAG PM	4.3%	ALAMOS GOLD INC	3.6%

### Mittelgrosse Unternehmen

KINGSGATE	5.1%	CAPRICORN METALS LTD	4.8%
ELEMENTAL ROYALTY	4.8%	SOUTHERN CROSS CDI	4.5%

### Kleine Unternehmen (< 500 Mio. USD)

VOX ROYALTY	1.6%	NEXGOLD MINING	1.0%
AUSGOLD LTD	1.1%	GOLDSKY RESOURCES	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 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](http://www.swissfunddata.ch) sowie bei der 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen kostenlos angefordert werden.