

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	1.65%	per 30.06.2025
TER (inkl. Performance Fee)	2.76%	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)	USD	395.06
52-Wochen-Hoch	USD	434.79
52-Wochen-Tief	USD	145.30
Fondsvermögen in Mio	USD	325.28 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		248'030

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.

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 Spekulationsfieber offensichtlich, aber auch der Goldpreis glänzte mit bisher unbekannten täglichen Kursanstiegen. Wir bauten antizyklisch einen Teil unserer Positionen ab und wurden Ende Monat mit dem Platzen der Silberpreise 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 USD

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. Januar 2026



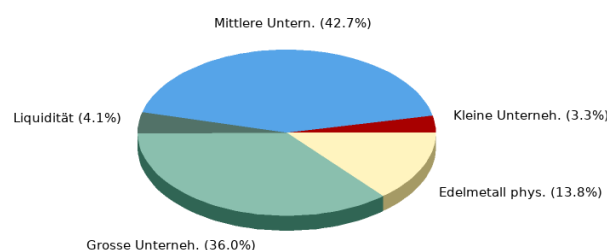
Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Jan 26	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.
SPMF USD R	12.5%	12.5%	171.9%	251.2%	820.9%	295.1%
NYSE Gold Bugs (HUI)	11.4%	11.4%	149.8%	175.5%	546.8%	89.9%

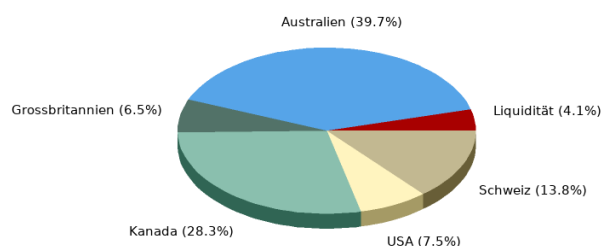
* Auflegung am 1.3.2010.

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)

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 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 sowie bei der 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen kostenlos angefordert werden.