

## 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 31.12.2023
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	263.41
52-Wochen-Hoch	CHF	284.58
52-Wochen-Tief	CHF	199.35
Fondsvermögen in Mio	CHF	125.93 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		129'304

## 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 schlechte Kursentwicklung einiger unserer australischen Mid Caps erklärt die relativ schwache Performance des Fonds im Juli. Bellevue Gold überraschte uns und den Markt mit einer Kapitalerhöhung, obwohl der Start der Goldproduktion gut angelaufen war und kein zusätzliches Geld nötig schien. Die Firma will damit die tieferliegenden Schichten des Goldvorkommens rascher erschliessen können. Die Investition mag sehr langfristig Sinn machen, zerstörte kurzfristig aber viel Goodwill und Aktionarswert. Generell war die Ergebnissaison in Australien von einigen negativen Enttäuschungen geprägt.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Juli 2024

## Wertentwicklung in CHF



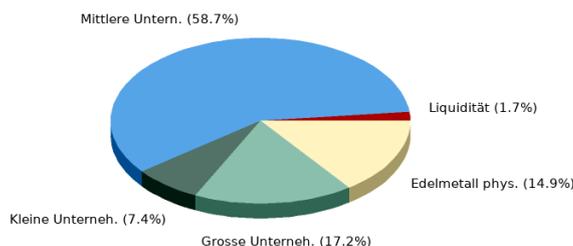
## Netto Performance in CHF (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Jul 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg. <sup>1</sup>
SPMF CHF R	2.4%	17.6%	15.5%	43.4%	87.3%	163.4%
NYSE Gold Bugs (HUI)	11.6%	31.5%	27.6%	36.1%	26.4%	2.5%

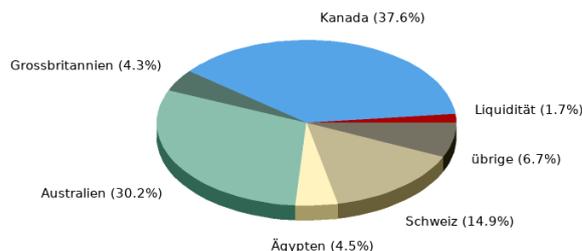
<sup>1</sup> Auflegung am 1.7.2005.

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)

ENDEAVOUR MINING	4.3%	ROYAL GOLD INC	3.5%
AGNICO-EAGLE MINES US	3.8%	FRESNILLO PLC	3.3%

### Mittelgrosse Unternehmen

DUNDEE PRECIOUS	5.2%	CENTAMIN PLC (LONDON)	4.5%
DE GREY MINING	4.6%	CAPRICORN METALS LTD	4.4%

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

PREDICTIVE DISCOVERY	2.0%	KINGSGATE	1.4%
SNOWLINE GOLD	1.8%	THOR EXPLORATIONS	1.2%

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zur 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.