

Grunddaten

Fondswährung	USD
Auflegungsdatum	19. April 2013
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	20566447
WKN Nummer	A1W7RZ
ISIN Nummer	CH0205664474
Bloomberg Ticker	SPREMIU SW

Total Expense Ratio	0.96%	per 30.06.2024
Verwaltungsgebühren	1.15%	p.a. max
davon Management Fee	0.8%	p.a.
Performance Fee	10.0%	(High Watermark)
Swing Pricing	0.15%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	USD	188.48	
52-Wochen-Hoch	USD	220.82	
52-Wochen-Tief	USD	139.39	
Fondsvermögen in Mio	USD	146.24	(alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		116'901	

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

Der starke Dollar trübte die Stimmung zum Jahresende etwas, doch unter dem Strich war es ein starkes Jahr für Gold und Goldminen-Aktien. Der Fonds verzeichnete aufs Jahr auch relativ gesehen eine gute Performance. Die grösste Enttäuschung war wohl der fehlende Hebel der Minen zum steigenden Goldpreis. Der Zusammenhang ist nicht immer strikt linear, sondern schwankt mit den Launen der Investoren. Die Spekulanten waren 2024 sicherlich mehr auf Tech-Titel als auf Gold-Explorer fokussiert. Erfreulich zum Jahresende war das Übernahmeangebot von Northern Star für unsere grosse Position in De Grey mit einer ansehnlichen Prämie. Wir verkauften in der Folge unsere Position in Northern Star und bauten De Grey ab. Dafür kauften wir mit Sandstorm und Elemental Altus zwei weitere Royalty-Firmen mit sehr attraktiven Bewertungen. Der Neuerwerb Southern Cross Gold verfügt dagegen über einen interessanten neuen Goldfund in Australien.

Wertentwicklung in USD

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. Dezember 2024



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

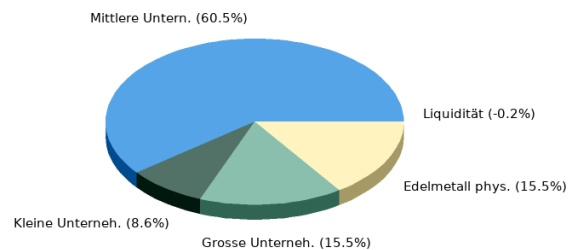
	Dez 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.¹
SPMF USD I	-5.9%	18.1%	18.1%	63.0%	178.0%	41.6%
NYSE Gold Bugs (HUI)	-9.1%	12.4%	12.4%	13.1%	66.8%	-33.5%

¹ Auflegung am 19.4.2013.

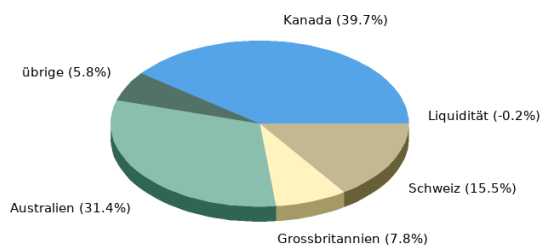
Zwischen 01.03.2010 und 18.04.2013 Performance der Fondsklasse SPMF USD A (ISIN CH0110646590).

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)

AGNICO-EAGLE MINES US	3.7%	LUNDIN GOLD	3.3%
FRESNILLO PLC	3.4%	FRANCO-NEVADA	2.7%

Mittelgrosse Unternehmen

DUNDEE PRECIOUS	5.6%	PERSEUS MINING	4.4%
TRIPLE FLAG PM	4.5%	CAPRICORN METALS LTD	4.3%

Kleine Unternehmen (< 500 Mio. USD)

KINGSGATE	3.3%	THOR EXPLORATIONS	1.3%
PREDICTIVE DISCOVERY	2.2%	VOX ROYALTY	0.8%

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.