

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 30.06.2024
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	149.08
52-Wochen-Hoch	USD	153.67
52-Wochen-Tief	USD	97.38
Fondsvermögen in Mio	USD	166.66 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		265'541

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 Fonds erreichte im Oktober ein neues Allzeithoch, getrieben von einem rekordhohen Goldpreis. Die starke Performance des gelben Edelmetalls dürfte auf wachsende Sorgen bezüglich der überbordenden US-Staatsverschuldung zurückzuführen sein. Nur so ist wohl zu erklären, dass der Goldpreis zulegen konnte trotz steigender Zinsen am langen Ende. Bei den Minenaktien konnten wir den Index deutlich schlagen, weil dieser durch die miserablen Zahlen von Schwergewicht Newmont Mining nach unten gezogen wurde. Newmonts Übernahmen von Newcrest und Goldcorp waren in unseren Augen wertvernichtend. Angesichts sinkender Produktion und steigenden Kosten wird sich dessen auch der Markt bewusst. Wir bevorzugen deshalb weiterhin kleine und mittelgrosse Goldproduzenten mit mehr Wachstumspotenzial und besseren Free-Cashflow-Margen.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Oktober 2024

Wertentwicklung in USD



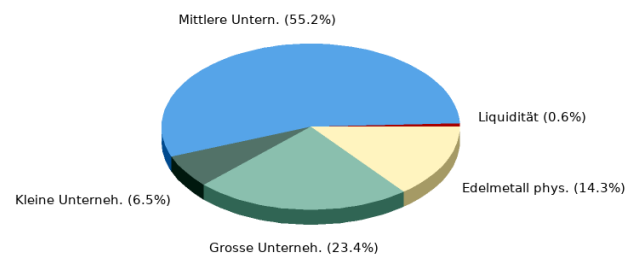
Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Okt 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg. ¹
SPMF USD R	5.7%	33.6%	47.6%	83.8%	204.0%	49.1%
NYSE Gold Bugs (HUI)	0.5%	32.0%	47.7%	45.9%	105.6%	-21.9%

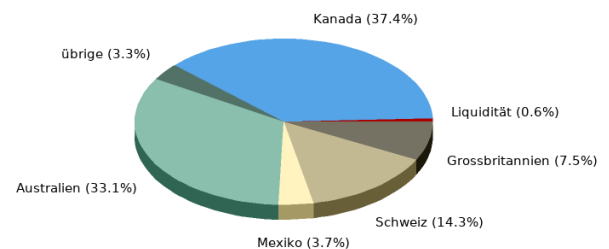
¹ Auflegung am 1.3.2010.

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	4.0%	FRESNILLO PLC	3.7%
LUNDIN GOLD	3.8%	AGNICO-EAGLE MINES US	3.4%

Mittelgrosse Unternehmen

DUNDEE PRECIOUS	5.1%	PERSEUS MINING	4.5%
DE GREY MINING	4.8%	CENTERRA GOLD	4.2%

Kleine Unternehmen (< 500 Mio. USD)

PREDICTIVE DISCOVERY	2.4%	THOR EXPLORATIONS	1.1%
KINGSGATE	1.7%	VOX ROYALTY	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 sowie bei der 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen kostenlos angefordert werden.