# Quantex Funds - Strategic Precious Metal Fund (USD) R

Anlagefonds nach schweizerischem Recht - Anlagen in Edelmetalle

Juni 2026

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. Juni 2026

## 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 | A1C3O9 |
| 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 | 308.08 | |
| 52-Wochen-Hoch | USD | 445.36 | |
| 52-Wochen-Tief | USD | 204.18 | |
| Fondsvermögen in Mio | USD | 235.24 | (alle Klassen des Fonds) |
| Ausstehende Anteile | | 226'358 | |

## 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

Gold und die Minenaktien korrigierten im Juni stark, getrieben von der Aussicht auf Erhöhungen der US-Leitzinsen durch den neuen Fed-Chef Warsh. Angesichts der desolaten US-Fiskallage halten wir eine mögliche Zinserhöhung eher für ein Täuschmanöver, um Stärke zu zeigen - und erwarten dann rapide Zinssenkungen unter dem erstbesten Vorwand. Gleichwohl dürfte die Korrektur beim Gold noch länger anhalten und die Margen der Goldminen werden wieder sinken. In diesem Umfeld setzten wir verstärkt auf die Aktien von Royalty-Firmen, welche nicht von der Kosteninflation betroffen sind und relativ zu den Minen so attraktiv bewertet sind wie schon lange nicht mehr.

## Wertentwicklung in USD

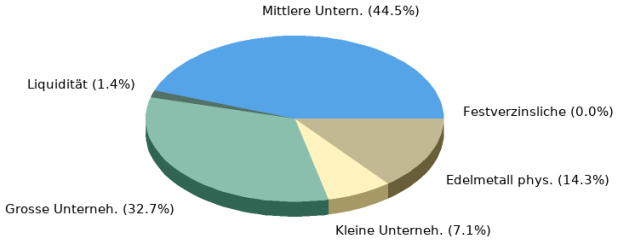
## Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

| | Jun 26 | lfd. Jahr | 1 Jahr | 5 Jahre | 10 Jahre | Aufleg.* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| SPMF USD R | -14.4% | -12.2% | 46.1% | 183.9% | 309.7% | 208.1% |
| NYSE Gold Bugs (HUI) | -15.6% | -8.1% | 54.1% | 141.3% | 161.3% | 56.6% |

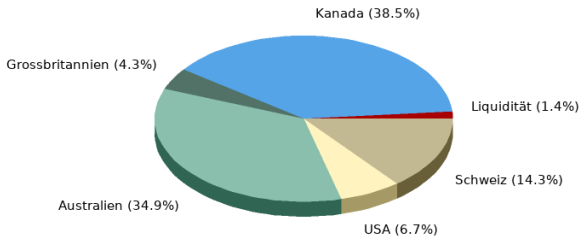
* Auflegung am 1.3.2010.

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)*

| | | | |
|---|---|---|---|
| TRIPLE FLAG PM | 4.7% | ENDEAVOUR MINING | 4.3% |
| ROYAL GOLD INC | 4.4% | ALAMOS GOLD INC | 3.6% |

*Mittelgrosse Unternehmen*

| | | | |
|---|---|---|---|
| ELEMENTAL ROYALTY | 5.8% | CAPRICORN METALS LTD | 4.5% |
| KINGSGATE | 4.7% | SOUTHERN CROSS CDI | 4.1% |

*Kleine Unternehmen (< 500 Mio. USD)*

| | | | |
|---|---|---|---|
| BLACK CAT SYNDICATE | 2.3% | AUSGOLD LTD | 1.2% |
| VOX ROYALTY | 1.5% | NEXGOLD MINING | 1.0% |

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zur Information und stellt kein Angebot zur Investition in Anlageprodukte dar. Sie erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlagen beinhalten signifikante Risiken und ihr Wert kann jederzeit fallen oder steigen. Historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Festverzinsliche liquide Positionen mit kurzen Restlaufzeiten können als Liquidität dargestellt werden. 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. Diese Publikation darf nicht 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. Investitionen in diesen Anlagefonds erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, Basisinformationsblatt, sowie die 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. Diese Publikation darf in der Schweiz von dazu berechtigten Personen gegenüber Privatpersonen eingesetzt werden.

Quantex AG, Marktgasse 61, 3011 Bern, Schweiz, Tel.: +41 31 950 24 24, www.quantex.ch
Quantex AG, Löwenstrasse 30, 8001 Zürich, Schweiz, Tel.: +41 43 243 03 46, www.quantex.ch