



SWISSQUOTE QUANT FUND

**Rapport annuel
30 juin 2024**

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy 35 - Case postale 2259 CH-1260 Nyon 2
Tél. +41 58 261 94 00 - Fax +41 58 261 94 60
www.caceis.com

TABLE DES MATIÈRES

Présentation du fonds	3
Intervenants dans la vie du fonds	4
Informations générales sur le fonds ombrelle et les compartiments	5
Performances	6
Rémunérations	7
Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire	8
Swissquote Quant Swiss Equities (CHF).....	9
Swissquote Quant European Equities (EUR)	15
Rapport abrégé de la société d'audit sur les comptes annuels.....	28

Fonds ombrelle contractuel de droit suisse, relevant du type «fonds en valeurs mobilières», subdivisé en compartiments suivants :

- Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)
- Swissquote Quant European Equities (EUR)

Direction

CACEIS (Switzerland) SA

Route de Signy, 35
Case postale 2259
CH-1260 Nyon

Banque dépositaire

Swissquote Bank SA

Chemin de la Crétaux 33
CH-1196 Gland

CACEIS (Switzerland) SA**Conseil d'administration :**

Thies Clemenz	Président (jusqu'au 01.02.2024)
Joseph Saliba	Président (à partir du 13.05.2024)
Yvar Mentha	Vice-président (Président ad interim du 01.02.2024 au 12.05.2024)
Jacques Bourachot	Administrateur
Philippe Durand	Administrateur (jusqu'au 01.02.2024)
Marc-André Poirier	Administrateur
Jean-Pierre Valentini	Administrateur (Vice-président ad interim du 01.02.2024 au 12.05.2024)
Fernando Valenzuela	Administrateur (à partir du 13.05.2024)

Direction :

Oscar Garcia	Directeur Général
Claude Marchal	Sous-directeur
Lionel Bauer	Sous-directeur

Gestionnaire mandaté :

Swissquote Bank SA
Chemin de la Crétaux 33, 1196 Gland

Banque dépositaire :

Swissquote Bank SA
Chemin de la Crétaux 33, 1196 Gland

Société d'audit :

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6, 1211 Genève

SWISSQUOTE QUANT FUND est un fonds ombrelle contractuel de droit suisse, relevant du type «Fonds en valeurs mobilières» selon la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006, subdivisé en compartiments suivants :

- Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)
- Swissquote Quant European Equities (EUR)

Le contrat de fonds de placement a été établi par CACEIS (Switzerland) SA, en tant que direction du fonds, et soumis avec l'approbation de Swissquote Bank SA en tant que banque dépositaire à l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) et approuvé par celle-ci la première fois le 8 août 2008.

Les compartiments sont basés sur un contrat de placement collectif (contrat de fonds) aux termes duquel la direction du fonds s'engage à faire participer l'investisseur au compartiment correspondant, proportionnellement aux parts qu'il a acquises, et à gérer le compartiment conformément aux dispositions de la loi et du contrat de fonds, à titre autonome et en son propre nom. La banque dépositaire est partie au contrat conformément aux tâches qui lui sont dévolues par la loi et le contrat de fonds.

L'investisseur n'a droit qu'à la fortune et au revenu du compartiment auquel il participe. Pour les engagements revenant à un compartiment, seul le compartiment en question en répond.

Conformément au contrat de fonds, la direction est en droit, avec le consentement de la banque dépositaire et l'autorisation de l'autorité de surveillance, de créer à tout moment d'autres classes de parts pour chaque compartiment, de les supprimer ou de les regrouper.

Les classes de parts suivantes existent actuellement pour chaque compartiment :

- Classe «A» destinée à tous les investisseurs
- Classe «Q»¹ destinée aux investisseurs qualifiés ; montant d'investissement initial minimal de CHF/EUR 30 millions, en fonction de l'unité de compte du compartiment dans lequel l'investissement est effectué.

Pour le compartiment Swissquote Quant European Equities (EUR), il existe les classes de parts supplémentaires suivantes :

- Classe «A CHF» destinée à tous les investisseurs ; la monnaie de référence est le franc suisse
- Classe «Q CHF»¹ destinée aux investisseurs qualifiés : montant d'investissement initial minimal de CHF 30 millions. La monnaie de référence est le franc suisse.

Les classes de parts ne représentent pas une fortune segmentée. Il ne peut ainsi pas être exclu qu'une classe de parts réponde des engagements d'une autre classe de parts, même si les coûts ne sont imputés en principe qu'à la classe de parts profitant d'une prestation définie.

¹ Classes non commercialisées au 30 juin 2024

Performances

	Lancement	2023	2024¹	Depuis le lancement¹
Swissquote Quant Swiss Equities (CHF) Class A CHF	07.01.09	2.48%	8.38%	165.60%
Swiss Performance Index	-	6.09%	9.25%	234.66%
Swissquote Quant European Equities (EUR) Class A EUR	01.04.10	0.94%	12.44%	93.25%
Swissquote Quant European Equities (EUR) Class A CHF	01.04.10	-1.84%	11.16%	71.98%
Europe Stoxx 50 (EUR)	-	12.09%	9.72%	68.29%

¹ Jusqu'au 30.06.2024

Les références aux performances passées ne sauraient garantir leur évolution future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais qui peuvent être perçus lors de la souscription et du rachat de parts.

Rémunérations

Rémunérations et frais à la charge de l'investisseur (extrait du § 18 du contrat de fonds)

Pour chacun des compartiments, par compartiment

Commission d'émission en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger au maximum **2.00%**
de la valeur nette d'inventaire

Commission de rachat en faveur de la direction du fonds, de la banque dépositaire et/ou des distributeurs en Suisse et à l'étranger au maximum **2.00%**
de la valeur nette d'inventaire

Rémunérations et frais à la charge de la fortune du fonds (extrait du § 19 du contrat de fonds)

Pour tous les compartiments

Commission de gestion de la direction du fonds, par compartiment (calculée sur la valeur nette d'inventaire des compartiments)

- pour la classe «A» au maximum p.a. **1.00%**

- pour la classe «Q»¹ au maximum p.a. **0.50%**

Elle est utilisée pour la direction, l'Asset Management et la commercialisation du compartiment.

Commission de la banque dépositaire (calculée sur la valeur nette d'inventaire des compartiments) au maximum p.a. **0.10%**

Commission de la direction pour le versement du produit de liquidation en cas de dissolution **0.50%**
de la valeur d'inventaire

Commission de performance : **10.00%**
la direction perçoit, pour le compte du gestionnaire, une commission de performance relative à chacun des compartiments de la sur-performance réalisée
durant l'exercice comptable

Taux effectivement appliqués pour les rémunérations et frais à la charge de la fortune du fonds

Commission de gestion :

- Swissquote Quant Swiss Equities (CHF) **1.00%**
- Swissquote Quant European Equities (EUR) **1.00%**

Commission de la banque dépositaire **0.10%**

En supplément, les autres rémunérations et frais accessoires énumérés dans le § 19 du contrat de fonds peuvent être facturés aux compartiments.

«Soft commissions»

La direction du fonds n'a pas conclu de conventions concernant des «soft commissions».

¹ Classes non commercialisées au 30.06.2024

Principes d'évaluation et de calcul de la valeur nette d'inventaire

La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment et la quote-part des différentes classes sont déterminées à la valeur vénale à la fin de l'exercice annuel et chaque jour où des parts sont émises ou rachetées, soit chaque jour ouvrable bancaire (du lundi au vendredi), dans l'unité de compte du compartiment correspondant. Les jours où les bourses ou marchés des pays principaux d'un compartiment sont fermés (par exemple : jours bancaires et boursiers fériés), il n'est pas effectué de calcul de la fortune dudit compartiment.

Les placements négociés en bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public doivent être évalués selon les cours du marché principal. D'autres placements ou les placements pour lesquels aucun cours du jour n'est disponible doivent être évalués au prix qui pourrait en être obtenu s'ils étaient vendus avec soin au moment de l'évaluation. Pour la détermination de la valeur vénale, la direction du fonds utilise dans ce cas des modèles et principes d'évaluation appropriés et reconnus dans la pratique.

Les placements collectifs ouverts de capitaux sont évalués à leur prix de rachat ou à la valeur nette d'inventaire. S'ils sont négociés régulièrement à une bourse ou sur un autre marché réglementé ouvert au public, la direction du fonds peut les évaluer selon le paragraphe précédent.

La valeur d'instruments du marché monétaire qui ne sont pas négociés à une bourse ou sur un marché réglementé ouvert au public est déterminée de la manière suivante : le prix d'évaluation de tels placements est adapté successivement au prix de rachat, en partant du prix net d'acquisition, avec maintien constant du rendement de placement calculé en résultant. En cas de changements notables des conditions du marché, la base d'évaluation des différents placements est adaptée aux nouveaux rendements du marché. En cas de prix actuel manquant du marché, on se réfère normalement à l'évaluation d'instruments du marché monétaire présentant des caractéristiques identiques (qualité et siège de l'émetteur, monnaie d'émission, durée).

Les avoirs en banque sont évalués avec leur montant plus les intérêts courus. En cas de changements notables des conditions du marché ou de la solvabilité, la base d'évaluation des avoirs en banque à terme est adaptée aux nouvelles circonstances.

La valeur nette d'inventaire de la part d'une classe d'un compartiment résulte de la quote-part à la valeur vénale de la fortune du compartiment, revenant à la classe en question, réduite d'éventuels engagements du compartiment attribués à cette classe, divisée par le nombre de parts en circulation de cette même classe. Il y a arrondi à CHF/EUR 0.01.

Les quotes-parts à la valeur vénale de la fortune nette d'un compartiment (fortune d'un compartiment, moins les engagements) revenant aux différentes classes de parts sont définies la première fois lors de la première émission de plusieurs classes de parts (lorsque celle-ci intervient en même temps) ou lors de la première émission d'une autre classe sur la base des résultats entrant pour chaque classe de parts correspondant audit compartiment. La quote-part fait l'objet d'un nouveau calcul lors de chaque événement suivant :

- a) lors de l'émission et du rachat de parts ;
- b) à la date de référence de distribution, si
 - (i) de telles distributions ne reviennent qu'à différentes classes de parts (classes de distribution) ou si
 - (ii) les distributions aux différentes classes de parts sont différentes en pour cent de la valeur nette d'inventaire ou si
 - (iii) des commissions ou des frais différents sont appliqués aux distributions des différentes classes de parts en pour cent de la distribution ;
- c) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution d'engagements (y compris les frais et commissions échus ou courus) aux différentes classes de parts, pour autant que les engagements des différentes classes de parts en pour cent de leur valeur nette d'inventaire soient différents, à savoir lorsque :
 - (i) des taux de commission différents sont appliqués pour les différentes classes ou si
 - (ii) des charges de frais spécifiques aux classes de parts sont imputées ;
- d) lors du calcul de la valeur d'inventaire, dans le cadre de l'attribution de produits ou de gains en capital aux différentes classes de parts, pour autant que les produits ou gains en capital résultent de transactions intervenant seulement en faveur d'une classe ou de plusieurs classes de parts, mais toutefois pas proportionnellement à leur quote-part à la fortune d'un compartiment.

Compte de fortune

	30.06.24	30.06.23
(Valeur vénale)	CHF	CHF
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	24'529'572.70	26'994'964.72
Avoirs en banque		
à vue	103'656.37	2'280'238.41
Autres actifs	443'400.85	358'670.40
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	25'076'629.92	29'633'873.53
Autres engagements	-82'525.29	-92'815.27
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	24'994'104.63	29'541'058.26

Variation de la fortune nette

	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	29'541'058.26	25'799'091.61
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-95'061.65	-21'044.05
Solde des mouvements de parts	-5'377'777.99	1'158'113.69
Résultat total	925'886.01	2'604'897.01
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	24'994'104.63	29'541'058.26

Evolution du nombre de parts**Classe A**

	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
Situation en début de période comptable	232'639	222'904
Parts émises	36'724	32'648
Parts rachetées	78'826	22'913
Situation à la fin de la période comptable	190'537	232'639
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable	CHF 131.18	126.98

Compte de résultats	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
	CHF	CHF
Revenus		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	599'748.96	597'799.73
Revenus des avoirs		
à vue	0.00	0.09
Participation des souscripteurs aux revenus courus	-2'282.00	-6'423.33
Total des revenus	597'466.96	591'376.49
Charges		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-40'649.82	-42'082.67
à la banque dépositaire	-27'099.82	-28'162.92
au gestionnaire	-230'348.81	-238'468.75
Frais de révision	-10'269.50	-10'231.50
Intérêts négatifs	0.00	-1'107.54
Intérêts passifs	-294.58	-16.35
Autres charges	-2'955.14	-4'203.54
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-3'941.92	1'644.57
Total des charges	-315'559.59	-322'628.70
Résultat net	281'907.37	268'747.79
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-548'875.12	24'624.79
Résultat réalisé	-266'967.75	293'372.58
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	1'192'853.76	2'311'524.43
Résultat total	925'886.01	2'604'897.01
Utilisation du résultat		
Classe A	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
	CHF	CHF
Résultat net	281'907.37	268'747.79
Report de l'exercice précédent	0.18	0.22
Résultat disponible pour être réparti	281'907.55	268'748.01
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-98'667.62	-94'061.74
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	183'239.87	-174'686.09
Report à nouveau	0.06	0.18
TER en % : Classe A	1.15	1.15

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 30.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs							
Actions et autres titres de participations							
AMS-OSRAM AG	0	88'595	88'595	0	0.00	0.00	0.00
PIERER MOBILITY AG	12'558	0	11'301	1'257	27.80	34'944.60	0.14
<i>Autriche</i>						<i>34'944.60</i>	<i>0.14</i>
ABB REG.SHS	31'824	0	4'987	26'837	49.92	1'339'703.04	5.34
ADECCO REG.SHS	0	2'142	224	1'918	29.82	57'194.76	0.23
ASCOM HOLDING AG REG.	122'671	0	120'881	1'790	7.65	13'693.50	0.05
BACHEM HOLDING LTD SHARES	12'267	0	12'267	0	0.00	0.00	0.00
BANQUE CANTONALE DE ST GALL- ACT NOM-	2'040	0	1'972	68	432.50	29'410.00	0.12
BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	0	20'733	6'623	14'110	39.05	550'995.50	2.20
BC VAUDOISE - REG SHS	4'687	0	4'687	0	0.00	0.00	0.00
BELL SA	0	3'723	389	3'334	259.00	863'506.00	3.44
BKW AG	7'594	0	2'007	5'587	143.30	800'617.10	3.19
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	1'726	0	1'726	0	0.00	0.00	0.00
BYSTRONIC AG	1'458	0	1'458	0	0.00	0.00	0.00
CEMBRA MONEY BANK SA	12'543	2'833	3'028	12'348	76.70	947'091.60	3.78
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	0	97	13	84	10'490.00	881'160.00	3.51
DKSH HOLDING SA	12'589	2'033	1'509	13'113	60.70	795'959.10	3.17
EMMI AG NAM.AKT	0	1'048	111	937	888.00	832'056.00	3.32
GALENICA SA	10'286	0	6'777	3'509	73.55	258'086.95	1.03
HOLCIM LTD	19'064	0	3'841	15'223	79.62	1'212'055.26	4.83
HUBER + SUHNER AG	11'126	0	11'126	0	0.00	0.00	0.00
IMPLENIA AG	25'794	0	25'794	0	0.00	0.00	0.00
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	1'078	0	1'078	0	0.00	0.00	0.00
KARDEX HOLDING AG	0	2'306	241	2'065	228.00	470'820.00	1.88
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	0	3'723	389	3'334	258.40	861'505.60	3.44
LANDIS+GYR GR	13'734	1'475	1'569	13'640	72.60	990'264.00	3.95
LECLANCHE	24'669	0	24'669	0	0.00	0.00	0.00
LEM HOLDING SANOM	511	0	511	0	0.00	0.00	0.00
LOGITECH INTERNATIONAL SA - NAMEN-AKT	0	16'424	1'694	14'730	86.92	1'280'331.60	5.11
MEDACTA GROUP LTD	0	8'020	3'251	4'769	122.20	582'771.80	2.32
MEDARTIS HOLDING	4'244	5'272	4'751	4'765	68.60	326'879.00	1.30
MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT	1'664'747	0	1'664'747	0	0.00	0.00	0.00
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	8'877	527	1'534	7'870	91.72	721'836.40	2.88
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	11'760	0	1'995	9'765	96.17	939'100.05	3.74
PARTNERS GROUP HOLDING AG - NAMNE-AKT	0	1'069	113	956	1'154.00	1'103'224.00	4.40
SANDOZ GROUP AG	0	2'177	226	1'951	32.54	63'485.54	0.25
SCHINDLER HOLDING SA	0	5'066	524	4'542	225.80	1'025'583.60	4.09
SIEGFRIED HOLDING	0	2'416	1'303	1'113	933.00	1'038'429.00	4.14
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	0	44'602	4'594	40'008	16.45	658'131.60	2.62
STADLER RAIL AG	27'316	0	27'316	0	0.00	0.00	0.00
SULZER AG NOM	1'061	10'239	1'167	10'133	124.20	1'258'518.60	5.02
SWISSCOM SHS NOM	0	1'859	194	1'665	505.50	841'657.50	3.36
SWISS RE - REG SHS	10'668	0	10'668	0	0.00	0.00	0.00
TECAN GROUP NAM.AKT	2'493	0	2'493	0	0.00	0.00	0.00
THE SWATCH GROUP	3'279	0	3'279	0	0.00	0.00	0.00
U BLOX HOLDING AG NAMEN AKT	0	6'148	3'300	2'848	94.20	268'281.60	1.07
VALIANT HOLDING	9'605	0	9'605	0	0.00	0.00	0.00
VAT GROUP SA	0	2'766	288	2'478	509.40	1'262'293.20	5.03
VZ HOLDING LTD	0	11'425	1'179	10'246	115.20	1'180'339.20	4.71

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 30.06.24	Cours	Valeur vénale CHF	en %
Actions et autres titres de participations							
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	5'288	0	5'288	0	0.00	0.00	0.00
ZÜRICH INSURANCE GROUP - REG SHS	2'268	154	252	2'170	479.10	1'039'647.00	4.15
<i>Suisse</i>						24'494'628.10	97.67
Franc Suisse						24'529'572.70	97.81
Valeurs mobilières négociées en bourse						24'529'572.70	97.81
Actions et autres titres de participations						24'529'572.70	97.81
Droits							
AMSOSRAM AG RTS 06.12.23 RIGHT	0	88'595	88'595	0	0.00	0.00	0.00
<i>Autriche</i>						0.00	0.00
Franc Suisse						0.00	0.00
Valeurs mobilières négociées en bourse						0.00	0.00
Droits						0.00	0.00
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs						24'529'572.70	97.81

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
Avoirs en banque		
à vue	103'656.37	0.41
Avoirs en banque	103'656.37	0.41

Cours de change

1 EUR = CHF 0.96305

1 USD = CHF 0.89858

Informations des années précédentes

Date	Classe	Devise	Valeur nette d'inventaire par part	Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
30.06.22	Classe A	CHF	115.74	222'904	25'799'091.61	0.260122
30.06.23	Classe A	CHF	126.98	232'639	29'541'058.26	1.155214
30.06.24	Classe A	CHF	131.18	190'537	24'994'104.63	1.479542

Compte de fortune

	30.06.24	30.06.23
(Valeur vénale)	EUR	EUR
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	8'345'559.17	11'657'949.70
Instruments financiers dérivés	-19'542.71	26'130.12
Avoirs en banque		
à vue	264'726.14	493'567.59
Autres actifs	10'722.75	97.88
Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable	8'601'465.35	12'177'745.29
Engagements en banque	0.00	-129'789.74
Autres engagements	-39'896.75	-48'715.68
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	8'561'568.60	11'999'239.87

Variation de la fortune nette

	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
	EUR	EUR
Fortune nette du fonds au début de la période comptable	11'999'239.87	11'105'338.09
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-15'111.14	-27'122.78
Solde des mouvements de parts	-4'137'069.48	-217'016.01
Résultat total	714'509.35	1'138'040.57
Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable	8'561'568.60	11'999'239.87

Evolution du nombre de parts**Classe A EUR**

	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
Situation en début de période comptable	63'592	69'207
Parts émises	15'352	16'194
Parts rachetées	35'351	21'809
Situation à la fin de la période comptable	43'593	63'592
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable	EUR 95.70	88.99

Classe A CHF

	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
Situation en début de période comptable	53'655	51'020
Parts émises	12'464	3'965
Parts rachetées	31'122	1'330
Situation à la fin de la période comptable	34'997	53'655
Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable	CHF 120.80	115.34

Compte de résultats	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
	EUR	EUR
Revenus		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	200'972.28	200'969.24
Revenus des avoirs		
à vue	0.00	279.66
Participation des souscripteurs aux revenus courus	6'055.46	-2'203.88
Total des revenus	207'027.74	199'045.02
Charges		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-14'566.11	-18'056.49
à la banque dépositaire	-9'710.76	-12'037.68
au gestionnaire	-82'541.64	-102'320.09
Frais de révision	-12'396.72	-12'065.44
Intérêts négatifs	0.00	-183.35
Intérêts passifs	-4'681.75	-2'774.47
Autres charges	-4'974.05	-6'698.02
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-5'253.25	3'524.14
Total des charges	-134'124.28	-150'611.40
Résultat net	72'903.46	48'433.62
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-217'135.25	124'841.72
Résultat réalisé	-144'231.79	173'275.34
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	858'741.14	964'765.23
Résultat total	714'509.35	1'138'040.57

Utilisation du résultat

Classe A EUR	01.07.23	01.07.22
	30.06.24	30.06.23
	EUR	EUR
Résultat net	35'894.56	22'992.08
Report de l'exercice précédent	0.01	0.06
Résultat disponible pour être réparti	35'894.57	22'992.14
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-12'563.10	-8'047.25
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	23'331.47	-14'944.89
Report à nouveau	0.01	0.01

Utilisation du résultat

Classe A CHF	01.07.23 30.06.24 EUR	01.07.22 30.06.23 EUR
Résultat net	37'008.90	25'441.54
Report de l'exercice précédent	0.02	0.02
Résultat disponible pour être réparti	37'008.92	25'441.56
Paiement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté thésaurisé	-12'953.12	-8'904.54
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	24'055.79	16'537.00
Report à nouveau	0.01	0.02
<u>TER en %</u> : Classe A EUR	1.28	1.26
<u>TER en %</u> : Classe A CHF	1.28	1.26

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 30.06.24	Cours	Valeur vénale EUR	en %
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs							
Actions et autres titres de participations							
ATOSS SOFTWARE	0	2'971	193	2'778	112.00	311'136.00	3.62
AURUBIS	4'527	0	4'527	0	0.00	0.00	0.00
COVESTRO AG	0	7'301	887	6'414	54.80	351'487.20	4.09
DEUTSCHE LUFTHANSA AG - NAMEN- AKT	44'137	0	44'137	0	0.00	0.00	0.00
DUERR AG	12'133	0	12'133	0	0.00	0.00	0.00
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	0	8'080	8'080	0	0.00	0.00	0.00
GERRESHEIMER AG -INHABER-AKT	6'225	0	3'528	2'697	100.30	270'509.10	3.14
HENSOLDT --- BEARER SHS	16'294	267	15'500	1'061	34.34	36'434.74	0.42
HOCHTIEF AG	0	3'678	448	3'230	106.20	343'026.00	3.99
JOST WERKE SE	7'818	0	6'297	1'521	43.00	65'403.00	0.76
MORPHOSYS	0	12'826	12'826	0	0.00	0.00	0.00
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	1'875	0	1'875	0	0.00	0.00	0.00
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	1'285	0	1'285	0	0.00	0.00	0.00
NORMA GROUP - NAMEN AKT	22'169	0	22'169	0	0.00	0.00	0.00
PNE AG	21'146	0	21'146	0	0.00	0.00	0.00
RHEINMETALL AG	1'909	0	831	1'078	475.70	512'804.60	5.96
SCOUT24	0	5'731	697	5'034	71.20	358'420.80	4.17
SIEMENS ENERGY - REG SHS	22'497	0	22'497	0	0.00	0.00	0.00
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	5'537	0	5'537	0	0.00	0.00	0.00
SUEDZUCKER AG	28'635	0	28'635	0	0.00	0.00	0.00
TAG IMMOBILIEN AG	0	35'917	17'190	18'727	13.67	255'998.09	2.98
TALANX AG NAM AKT	0	5'881	715	5'166	74.55	385'125.30	4.48
TEAMVIEWER - BEARER SHS	31'893	0	31'893	0	0.00	0.00	0.00
VERBIO VGT BIOENERGIE AG	0	6'640	807	5'833	17.44	101'727.52	1.18
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP	0	4'497	4'497	0	0.00	0.00	0.00
<i>Allemagne</i>						2'992'072.35	34.79
AT & S AUSTRIA TECH	0	2'615	319	2'296	21.56	49'501.76	0.58
CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	0	1'821	222	1'599	30.96	49'505.04	0.58
<i>Autriche</i>						99'006.80	1.16
COLRUYT	0	1'906	233	1'673	44.58	74'582.34	0.87
<i>Belgique</i>						74'582.34	0.87
FORTUM CORP	4'887	0	4'887	0	0.00	0.00	0.00
ORION CORPORATION (NEW) -B-	1'972	0	1'972	0	0.00	0.00	0.00
<i>Finlande</i>						0.00	0.00
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	0	3'124	380	2'744	121.90	334'493.60	3.89
IPSOS SA	7'078	0	7'078	0	0.00	0.00	0.00
LA FRANCAISE DES JEUX SA	10'599	0	10'599	0	0.00	0.00	0.00
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	0	12'496	1'518	10'978	23.66	259'739.48	3.02
SES IMAGOTAG SA	3'545	0	3'545	0	0.00	0.00	0.00
SOITEC SA RGPT	0	2'113	257	1'856	104.20	193'395.20	2.25
TECHNIP ENERGIES NV - BEARER/REG SHS	0	10'145	1'233	8'912	20.94	186'617.28	2.17
UBISOFT ENTERTAINMENT	0	13'130	1'595	11'535	20.44	235'775.40	2.74
VALLOUREC - SHS	28'900	0	28'900	0	0.00	0.00	0.00
<i>France</i>						1'210'020.96	14.07

Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 30.06.24	Cours	Valeur vénale EUR	en %
Actions et autres titres de participations							
BUZZI SPA	0	13'077	1'589	11'488	37.58	431'719.04	5.02
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	0	29'439	3'575	25'864	8.82	228'223.94	2.65
FERRARI NV	0	1'223	150	1'073	380.70	408'491.10	4.75
FINECOBANK	26'606	0	26'606	0	0.00	0.00	0.00
LEONARDO SPA	0	27'161	3'299	23'862	21.68	517'328.16	6.01
MEDIOBANCA	0	29'645	3'600	26'045	13.69	356'556.05	4.15
UNICREDIT SPA REGS	0	15'854	1'926	13'928	34.61	481'978.44	5.60
<i>Italie</i>						2'424'296.73	28.18
INPOST SA	45'819	0	45'819	0	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>						0.00	0.00
ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	28'810	0	28'810	0	0.00	0.00	0.00
ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	12'117	0	12'117	0	0.00	0.00	0.00
ASM INTERNATIONAL NV - REG SHS	0	817	100	717	711.80	510'360.60	5.93
BESI - REG SHS	5'023	0	2'778	2'245	156.15	350'556.75	4.08
FUGRO - BEARER AND - REG SHS	0	23'026	2'797	20'229	22.56	456'366.24	5.31
ING GROUP NV	30'558	0	30'558	0	0.00	0.00	0.00
JDE PEET S NV - BEARER/REG SHS	0	13'971	1'697	12'274	18.60	228'296.40	2.65
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	1'500	0	1'500	0	0.00	0.00	0.00
KONINKLIJKE VOPAK NV - BEARER SHS	15'405	0	15'405	0	0.00	0.00	0.00
<i>Pays-Bas</i>						1'545'579.99	17.97
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	26'994	0	26'994	0	0.00	0.00	0.00
<i>Royaume-Uni</i>						0.00	0.00
Euro						8'345'559.17	97.04
Valeurs mobilières négociées en bourse						8'345'559.17	97.04
Actions et autres titres de participations						8'345'559.17	97.04
Actions et autres titres de participations et droits-valeurs						8'345'559.17	97.04

Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale EUR	en %
Instruments Financiers Dérivés							
Contrat de change à terme ¹							
	31.07.24	3'173.04	CHF	3'322.59	EUR	-20.80	0.00
	31.07.24	4'267'954.20	CHF	4'460'652.33	EUR	-19'521.91	-0.23
	28.06.24	621.55	CHF	635.00	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	4'568'950.71	CHF	4'622'571.92	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	122.52	CHF	128.08	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	963.28	CHF	994.44	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	146'944.82	EUR	142'305.66	CHF	0.00	0.00
	28.06.24	6'129.00	CHF	6'330.22	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	1'003.68	CHF	1'036.63	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	123.72	CHF	126.48	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	125.32	CHF	129.36	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	1'377.53	CHF	1'393.70	EUR	0.00	0.00
	28.06.24	247.22	EUR	239.62	CHF	0.00	0.00
	28.06.24	24'338.11	EUR	23'579.00	CHF	0.00	0.00
	28.06.24	31'321.09	EUR	30'344.31	CHF	0.00	0.00
	28.06.24	4'087.27	EUR	3'962.88	CHF	0.00	0.00
	31.05.24	250.32	CHF	253.51	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	1'364.00	CHF	1'393.26	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	9'644.72	EUR	9'413.25	CHF	0.00	0.00
	31.05.24	50'906.96	CHF	51'431.30	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	725.94	CHF	744.10	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	4'017'210.65	CHF	4'115'150.25	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	5'629.05	CHF	5'742.19	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	299'856.00	CHF	302'731.62	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	4'958.35	EUR	4'834.40	CHF	0.00	0.00
	31.05.24	477.12	CHF	490.61	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	125.30	CHF	126.59	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	125.17	CHF	127.08	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	607.60	CHF	623.05	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	480.96	CHF	494.31	EUR	0.00	0.00
	31.05.24	7'431.06	EUR	7'273.52	CHF	0.00	0.00
	30.04.24	505.45	EUR	492.36	CHF	0.00	0.00
	30.04.24	740.58	CHF	756.08	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	7'694.79	EUR	7'451.64	CHF	0.00	0.00
	30.04.24	599.45	CHF	613.94	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	6'128.75	EUR	6'000.05	CHF	0.00	0.00
	30.04.24	2'882.00	EUR	2'807.38	CHF	0.00	0.00
	30.04.24	196'369.43	EUR	190'674.00	CHF	0.00	0.00
	30.04.24	123.00	CHF	125.56	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	240.00	CHF	244.85	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	4'359'342.65	CHF	4'468'827.54	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	10'716.69	EUR	10'494.10	CHF	0.00	0.00
	30.04.24	6'250.05	CHF	6'414.74	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	119.60	CHF	122.01	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	859.04	CHF	881.92	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	479.44	CHF	488.88	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	241.30	CHF	246.17	EUR	0.00	0.00
	30.04.24	3'201.67	EUR	3'100.50	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	61'803.08	EUR	59'301.16	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	1'706.58	EUR	1'627.92	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	118.01	CHF	122.88	EUR	0.00	0.00

Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale EUR	en %
Instruments Financiers Dérivés							
Contrat de change à terme ¹							
	28.03.24	1'398.84	CHF	1'466.26	EUR	0.00	0.00
	28.03.24	5'628'900.52	CHF	5'906'134.47	EUR	0.00	0.00
	28.03.24	115.89	CHF	121.10	EUR	0.00	0.00
	28.03.24	124'273.62	EUR	119'300.00	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	1'136'561.12	EUR	1'109'652.06	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	122'474.89	EUR	117'440.00	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	183'868.24	EUR	176'280.00	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	121.55	CHF	124.55	EUR	0.00	0.00
	28.03.24	117.21	CHF	122.88	EUR	0.00	0.00
	28.03.24	2'591.84	EUR	2'474.22	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	43'671.10	CHF	45'551.46	EUR	0.00	0.00
	28.03.24	9'542.93	EUR	9'109.87	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	2'462.71	EUR	2'401.40	CHF	0.00	0.00
	28.03.24	480.00	CHF	496.53	EUR	0.00	0.00
	28.03.24	119.42	CHF	124.28	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	1'823.20	EUR	1'730.25	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	2'480.72	CHF	2'618.31	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	329.43	CHF	353.94	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	7'251.20	EUR	6'927.00	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	59'718.48	EUR	56'680.00	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	118'281.29	EUR	110'749.14	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	59'614.10	EUR	56'575.00	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	479.31	EUR	451.36	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	5'058'291.48	CHF	5'430'264.60	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	440.00	CHF	468.38	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	493'406.64	CHF	527'764.02	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	2'128.96	EUR	1'985.04	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	2'633.04	CHF	2'821.70	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	110.13	CHF	118.22	EUR	0.00	0.00
	29.02.24	2'041.17	EUR	1'937.32	CHF	0.00	0.00
	29.02.24	455.04	CHF	479.74	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	437.72	CHF	463.36	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	4'390.64	EUR	4'104.76	CHF	0.00	0.00
	31.01.24	108.87	CHF	115.51	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	5'012'002.46	CHF	5'356'988.61	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	2'598.24	CHF	2'806.66	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	324.72	CHF	347.84	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	322.59	CHF	342.41	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	107.99	CHF	114.67	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	11'682.56	EUR	10'867.00	CHF	0.00	0.00
	31.01.24	10'303.14	EUR	9'715.24	CHF	0.00	0.00
	31.01.24	5'330.22	CHF	5'734.57	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	1'073.70	CHF	1'159.83	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	330.51	CHF	351.29	EUR	0.00	0.00
	31.01.24	2'539.40	EUR	2'390.08	CHF	0.00	0.00
	29.12.23	432.76	CHF	449.77	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	108.60	CHF	114.86	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	4'609'551.69	CHF	4'791'956.26	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	1'141.73	EUR	1'086.70	CHF	0.00	0.00
	29.12.23	4'662.49	CHF	4'936.46	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	6'530.94	EUR	6'286.62	CHF	0.00	0.00

Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale EUR	en %
Instruments Financiers Dérivés							
Contrat de change à terme ¹							
	29.12.23	108.96	CHF	115.48	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	391'320.00	CHF	415'308.31	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	541.65	CHF	563.05	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	574.52	EUR	543.90	CHF	0.00	0.00
	29.12.23	1'296.48	CHF	1'346.99	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	543.05	CHF	573.64	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	1'079.60	CHF	1'139.90	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	110.84	EUR	106.81	CHF	0.00	0.00
	30.11.23	436.16	CHF	451.71	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	103.19	CHF	108.05	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	4'397'227.24	CHF	4'610'219.38	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	5'607.14	EUR	5'405.00	CHF	0.00	0.00
	30.11.23	107.73	CHF	111.89	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	104.25	CHF	109.18	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	217.06	CHF	225.44	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	1'582.73	EUR	1'524.04	CHF	0.00	0.00
	30.11.23	102.75	CHF	108.05	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	550.50	CHF	571.74	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	220.74	CHF	228.67	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	329.82	CHF	342.58	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	535.55	CHF	556.24	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	1'995.22	EUR	1'922.04	CHF	0.00	0.00
	31.10.23	4'512'762.03	CHF	4'673'047.58	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	211.10	CHF	219.13	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	17'857.48	EUR	17'215.86	CHF	0.00	0.00
	31.10.23	529.50	CHF	557.54	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	416.96	CHF	433.20	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	211.46	CHF	219.69	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	211.24	CHF	218.69	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	102.48	CHF	108.35	EUR	0.00	0.00
	31.10.23	846.32	CHF	890.72	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	1'829.14	EUR	1'746.08	CHF	0.00	0.00
	29.09.23	1'103.90	CHF	1'157.61	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	1'000.08	CHF	1'048.08	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	549.60	CHF	575.98	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	999.27	CHF	1'046.63	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	4'689'338.16	CHF	4'920'606.47	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	1'095.40	CHF	1'143.66	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	5'550.50	CHF	5'823.99	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	109.63	CHF	114.96	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	441.84	CHF	463.57	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	219.84	CHF	230.54	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	3'448.54	EUR	3'291.60	CHF	0.00	0.00
	29.09.23	1'179.53	CHF	1'221.79	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	2'386.72	EUR	2'281.44	CHF	0.00	0.00
	31.08.23	335.49	CHF	349.82	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	656.34	CHF	687.27	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	11'764.48	CHF	12'350.89	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	12'549.75	EUR	12'039.48	CHF	0.00	0.00
	31.08.23	111.15	CHF	115.90	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	1'382.28	CHF	1'443.09	EUR	0.00	0.00

Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale EUR	en %
Instruments Financiers Dérivés							
Contrat de change à terme ¹							
	31.08.23	113.29	CHF	118.19	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	14'688.85	EUR	14'090.00	CHF	0.00	0.00
	31.08.23	121'645.04	EUR	115'990.98	CHF	0.00	0.00
	31.08.23	1'173'116.70	EUR	1'127'600.00	CHF	0.00	0.00
	31.08.23	113.92	CHF	118.85	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	1'087.90	CHF	1'143.08	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	6'255'701.92	CHF	6'574'568.18	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	230.84	CHF	240.95	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	564.85	CHF	589.28	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	115.40	CHF	118.19	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	1'240.47	CHF	1'275.69	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	8'450.64	CHF	8'811.29	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	1'702.65	CHF	1'750.99	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	3'429.90	CHF	3'527.29	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	6'044'494.64	CHF	6'176'040.98	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	117.51	CHF	122.28	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	576.70	CHF	593.20	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	343.98	CHF	351.96	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	345.99	CHF	354.02	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	2'386.02	CHF	2'441.37	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	462.04	CHF	475.26	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	351.12	CHF	365.28	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	116.69	CHF	120.86	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	579.70	CHF	600.56	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	616.74	EUR	589.05	CHF	0.00	0.00
Contrat de change à terme						-19'542.71	-0.23
Instruments Financiers Dérivés						-19'542.71	-0.23

¹ Cocontractant des opérations OTC: SWISS QUOTE BANK GLAND

Désignation	Valeur vénale EUR	en %
Avoirs en banque		
à vue	264'726.14	3.08
Avoirs en banque	264'726.14	3.08

Cours de change

1 CHF	=	EUR	1.03837
1 USD	=	EUR	0.93305

Risques sur instruments dérivés selon le Commitment I

Positions réduisant l'engagement	
Contrats de change à terme	4'463'974.92
Total en EUR	4'463'974.92
Total en % de la fortune nette du fonds	52.14%

Informations des années précédentes

Date	Classe	Devise	Valeur nette d'inventaire par part	Nombre de parts en circulation	Fortune nette du fonds	Thésaurisation du revenu net par part
30.06.22	Classe A EUR	EUR	81.53	69'207	5'642'483.76	0.556856
30.06.23	Classe A EUR	EUR	88.99	63'592	5'659'043.26	0.361557
30.06.24	Classe A EUR	EUR	95.70	43'593	4'171'845.16	0.823402
30.06.22	Classe A CHF	CHF	107.17	51'020	5'467'770.90	0.719454
30.06.23	Classe A CHF	CHF	115.34	53'655	6'188'348.90	0.462813
30.06.24	Classe A CHF	CHF	120.80	34'997	4'227'523.16	1.018413

RAPPORT ABRÉGÉ DE LA SOCIÉTÉ D'AUDIT SELON LA LOI SUR LES PLACEMENTS COLLECTIFS

À l'attention du Conseil d'administration de la direction de fonds sur les comptes annuels de SWISSQUOTE QUANT FUND

Rapport sur l'audit des comptes annuels

Opinion d'audit

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels du fonds de placement SWISSQUOTE QUANT FUND avec les compartiments suivants :

- Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)
- Swissquote Quant European Equities (EUR)

Comprenant le compte de fortune au 30 juin 2024, le compte de résultat pour l'exercice clos à cette date, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC).

Selon notre appréciation, les comptes annuels ci-joints sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus.

Fondement de l'opinion d'audit

Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes suisses d'audit des états financiers (NA-CH). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces dispositions et de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels » de notre rapport. Nous sommes indépendants du fonds de placement ainsi que de la direction de fonds, conformément aux dispositions légales suisses et aux exigences de la profession, et avons satisfait aux autres obligations éthiques professionnelles qui nous incombent dans le respect de ces exigences.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe au conseil d'administration de la direction de fonds. Les autres informations comprennent les informations présentées dans le rapport annuel, à l'exception des comptes annuels et de notre rapport correspondant.

Notre opinion sur les comptes annuels ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune conclusion d'audit sous quelque forme que ce soit sur ces informations.

Dans le cadre de notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux comptes annuels ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de notre audit ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives.

Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous arrivons à la conclusion que les autres informations présentent une anomalie significative, nous sommes tenus de le déclarer. Nous n'avons aucune remarque à formuler à cet égard.

Responsabilités du Conseil d'administration de la direction de fonds relatives aux comptes annuels

Le Conseil d'administration de la direction de fonds est responsable de l'établissement des comptes annuels conformément à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat de fonds et au prospectus. Il est en outre responsable des contrôles internes qu'il juge nécessaires pour permettre l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Responsabilités de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs relatives à l'audit des comptes annuels

Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et de délivrer un rapport contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH permettra de toujours détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement collectivement, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la loi suisse et aux NA-CH, nous exerçons notre jugement professionnel tout au long de l'audit et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant de fraudes est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions volontaires, de fausses déclarations ou le contournement de contrôles internes.
- nous acquérons une compréhension du système de contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du système de contrôle interne du fonds de placement.
- nous évaluons le caractère approprié des méthodes comptables appliquées et le caractère raisonnable des estimations comptables ainsi que des informations y afférentes.

Nous communiquons au Conseil d'administration de la direction de fonds, notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus ainsi que nos constatations d'audit importantes, y compris toute déficience majeure dans le système de contrôle interne, relevée au cours de notre audit.

KPMG SA

Santiago Ramos
Expert-réviseur agréé
Auditeur responsable

Felipe Vranken

Genève, le 30 octobre 2024

Annexe :

Comptes annuels comprenant le compte de fortune au 30 juin 2024, le compte de résultat pour l'exercice arrêté à cette date, des indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts, ainsi que les informations supplémentaires selon l'art. 89, al. 1, let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC)