



## **SWISSQUOTE QUANT FUND**

**Rapport annuel audité  
30 juin 2021**

**CACEIS (Switzerland) SA**

Route de Signy 35 - Case postale 2259 CH-1260 Nyon 2  
Tél. +41 58261 94 00 - Fax +41 58261 94 60  
[www.caceis.com](http://www.caceis.com)

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 :**

Pierre **Cimino**  
Yvar **Mentha**  
Jacques **Bourachot**  
Jean-François **Deroche**  
Fethi **Azzoug**  
Philippe **Bens**

Président  
Administrateur Vice-président  
Administrateur  
Administrateur  
Administrateur  
Administrateur

**Direction :**

Oscar **Garcia**  
Sandra **Czich**  
Claude **Marchal**

Directeur Général  
Directrice  
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»\* 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»\* 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.

\* Classes non commercialisées au 30 Juin 2021

## **Performances**

	<b>Lancement</b>	<b>2020</b>	<b>2021*</b>	<b>Depuis le lancement*</b>
Swissquote Quant Swiss Equities (CHF) Class A CHF	07.01.09	8.21%	10.65%	170.55%
Swiss Performance Index	-	3.82%	15.15%	222.63%
Swissquote Quant European Equities (EUR) Class A EUR	01.04.10	5.86%	14.50%	101.31%
Swissquote Quant European Equities (EUR) Class A CHF	01.04.10	5.28%	14.23%	86.74%
Europe Stoxx 50 (EUR)	-	-12.17%	13.00%	31.61%

\* Jusqu'au 30.06.2021

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»\* 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».

\* Classes non commercialisées au 30 juin 2021

### **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 adaptées 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.

### **Indications sur les affaires d'une importance économique ou juridique particulière**

Nyon, le 27 novembre 2020, CACEIS (Switzerland) SA, en tant que direction du fonds contractuel de droit suisse du type "Fonds en valeur mobilières" Swissquote Quant Fund (le «Fonds») et Swissquote Bank SA, en tant que banque dépositaire du Fonds, informent les investisseurs de la modification suivante apportée au prospectus :

#### **1. Modification du contrat de fonds de placement**

##### **§ 8, ch. 1 – Politique de placement**

- Dans le cadre de la gestion du risque de liquidité, un nouveau point 3. a été ajouté comme suit :

*« En cas de circonstances exceptionnelles le justifiant, notamment au regard de l'objectif de préservation du capital, telles que des perturbations des conditions de marché ou une volatilité extrême, la direction du fonds peut détenir à titre provisoire jusqu'à 100% de la fortune totale des actifs du fonds en liquidités ».*

#### **2. Modifications du prospectus**

- La composition du conseil d'administration de CACEIS (Switzerland) SA a été modifiée.  
Remplacement de Monsieur Philippe de Cibeins par Monsieur Fethi Azzoug.  
Monsieur Guillaume Fromont ne fait plus partie du Conseil d'administration de CACEIS (Switzerland) SA.
- Les données du Total Expense Ratio (TER) ont été mises à jour.

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

<b>Compte de fortune</b>	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
<b>(Valeur vénale)</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	26'462'651.71	18'307'529.78
Parts d'autres placements collectifs	0.00	892'953.60
Avoirs en banque		
à vue	3'460'358.19	4'645'975.01
Autres actifs	282'894.74	123'985.54
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>30'205'904.64</b>	<b>23'970'443.93</b>
Autres engagements	-90'891.89	-72'380.96
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>30'115'012.75</b>	<b>23'898'062.97</b>

<b>Variation de la fortune nette</b>	<b>01.07.20</b>	<b>01.07.19</b>
	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Fortune nette du fonds au début de l'année	23'898'062.97	22'517'527.52
Païement de l'impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-31'064.50	-46'011.40
Solde des mouvements de parts	1'419'581.75	-78'298.88
Résultat total	4'828'432.53	1'504'845.73
<b>Fortune nette du fonds à la fin de l'année</b>	<b>30'115'012.75</b>	<b>23'898'062.97</b>

## Evolution du nombre de parts

<b>Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)</b>	<b>01.07.20</b>	<b>01.07.19</b>
	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
Situation en début d'année	211'768	213'174
Parts émises	77'409	107'961
Parts rachetées	65'095	109'367
<b>Situation à la fin de l'année</b>	<b>224'082</b>	<b>211'768</b>
<b>Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de l'année</b>	<b>CHF 134.39</b>	<b>112.85</b>

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

<b>Compte de résultats</b>	01.07.20	01.07.19
	30.06.21	30.06.20
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	454'026.24	354'997.17
Participation des souscripteurs aux revenus courus	-14'938.00	-40'070.79
<b>Total des revenus</b>	<b>439'088.24</b>	<b>314'926.38</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-40'010.10	-33'045.51
à la banque dépositaire	-26'673.31	-22'030.39
au gestionnaire	-226'723.64	-187'257.94
Frais de révision	-10'231.50	-8'400.60
Intérêts négatifs	-30'785.71	-23'456.99
Intérêts passifs	0.00	-793.57
Autres charges	-3'914.43	-1'558.07
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	15'549.59	48'788.35
<b>Total des charges</b>	<b>-322'789.10</b>	<b>-227'754.72</b>
<b>Résultat net</b>	<b>116'299.14</b>	<b>87'171.66</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	4'774'781.61	2'288'595.44
<b>Résultat réalisé</b>	<b>4'891'080.75</b>	<b>2'375'767.10</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	-62'648.22	-870'921.37
<b>Résultat total</b>	<b>4'828'432.53</b>	<b>1'504'845.73</b>
<b>Utilisation du résultat</b>		
	01.07.20	01.07.19
	30.06.21	30.06.20
	CHF	CHF
<b>Résultat net</b>	<b>116'299.14</b>	<b>87'171.66</b>
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>116'299.14</b>	<b>87'171.66</b>
Impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-40'704.50	-30'510.08
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	-75'594.06	-56'661.58
<b>Report à nouveau</b>	<b>0.58</b>	<b>0.00</b>
<b>TER :</b> en % Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)	1.15	1.15

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30 Juin 2020	Achats	Ventes	Total au 30 Juin 2021	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Actions et autres titres de participations et droits-valeurs</b>							
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
ABB LTD REG SHS	53'000	0	53'000	0	0.00	0.00	0.00
ADECCO REG.SHS	4'330	0	4'330	0	0.00	0.00	0.00
BACHEM HLDG -B- NAM.AKT	0	2'513	0	2'513	548.00	1'377'124.00	4.56
BC VAUDOISE - REGISTERED SHS	0	10'072	0	10'072	83.10	836'983.20	2.77
BELL SA	0	3'339	0	3'339	283.50	946'606.50	3.13
BKW AG	0	9'491	0	9'491	96.30	913'983.30	3.03
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	0	119	0	119	9'205.00	1'095'395.00	3.63
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	18'891	0	18'891	0	0.00	0.00	0.00
COLTENE HOLDING NAM.AKT	0	5'453	0	5'453	125.40	683'806.20	2.26
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	71'630	0	71'630	0	0.00	0.00	0.00
DKSH HOLDING SA	0	13'472	0	13'472	70.80	953'817.60	3.16
EMMI AG NAM.AKT	0	1'004	0	1'004	949.00	952'796.00	3.15
GALENICA SA	0	16'343	0	16'343	65.30	1'067'197.90	3.53
GEBERIT AG	950	0	950	0	0.00	0.00	0.00
GIVAUDAN SA REG.SHS	315	0	107	208	4'303.00	895'024.00	2.96
HIAG IMMOBILIEN HOLDING AG NAM.AKT	692	0	692	0	0.00	0.00	0.00
HOLCIM LTD	16'446	0	16'446	0	0.00	0.00	0.00
IMPLENIA AG	0	9'367	0	9'367	24.08	225'557.36	0.75
INFICON HOLDING AG	0	970	0	970	1'070.00	1'037'900.00	3.44
KOMAX HOLDING NAMEN	0	4'195	0	4'195	233.60	979'952.00	3.24
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	0	3'618	0	3'618	316.60	1'145'458.80	3.79
LOGITECH NAMEN AKT	0	9'805	0	9'805	112.10	1'099'140.50	3.64
LONZA GROUP (CHF)	2'475	0	2'475	0	0.00	0.00	0.00
MEDARTIS HOLDING	0	6'720	0	6'720	85.30	573'216.00	1.90
MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	0	3'322	0	3'322	304.00	1'009'888.00	3.34
MOLECULAR PARTNERS	0	26'510	0	26'510	18.84	499'448.40	1.65
NESTLE SA REG SHS	20'170	0	10'896	9'274	115.22	1'068'550.28	3.54
NOVARTIS AG REG SHS	23'300	0	23'300	0	0.00	0.00	0.00
ORELL FUESSLI LTD	0	6'565	0	6'565	97.80	642'057.00	2.13
ORIOR NAMEN AKT	0	8'292	0	8'292	83.60	693'211.20	2.29
ROCHE HOLDING LTD	6'200	0	5'757	443	348.55	154'407.65	0.51
SENSIRION HOLDING SA	0	14'520	0	14'520	74.20	1'077'384.00	3.57
SGS SA REG SHS	148	0	148	0	0.00	0.00	0.00
SIEGFRIED HOLDING	0	1'240	0	1'240	867.50	1'075'700.00	3.56
SIG COMBIBLOC GROUP AG	0	29'571	0	29'571	25.14	743'414.94	2.46
SIKA - REGISTERED SHS	3'700	0	3'700	0	0.00	0.00	0.00
STADLER RAIL AG	0	21'846	0	21'846	40.68	888'695.28	2.94
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	908	0	908	0	0.00	0.00	0.00
SWISS RE REGS	8'860	0	8'860	0	0.00	0.00	0.00
SWISSCOM SHS NOM	1'494	438	0	1'932	528.20	1'020'482.40	3.38
THE SWATCH GROUP	1'348	0	1'348	0	0.00	0.00	0.00
UBS GROUP SA	102'988	0	102'988	0	0.00	0.00	0.00
VALORA HOLDING NOM.	0	3'672	0	3'672	194.60	714'571.20	2.37
ZHENDER GROUP NAMEN AKT -A-	1'527	11'303	0	12'830	88.20	1'131'606.00	3.75
ZUR ROSE GROUP NAMEN-AKT.	0	2'706	0	2'706	354.50	959'277.00	3.18

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 30 Juin 2020	Achats	Ventes	Total au 30 Juin 2021	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT	4'090	0	4'090	0	0.00	0.00	0.00
<i>Suisse</i>						26'462'651.71	87.61
Franc Suisse						26'462'651.71	87.61
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>26'462'651.71</b>	<b>87.61</b>
<b>Actions et autres titres de participations</b>						<b>26'462'651.71</b>	<b>87.61</b>
<b>Actions et autres titres de participations et droits-valeurs</b>						<b>26'462'651.71</b>	<b>87.61</b>

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 30 Juin 2020	Achats	Ventes	Total au 30 Juin 2021	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>							
DBXT SLC -1D- DIS	8'305	5'446	13'751	0	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>						0.00	0.00
Franc Suisse						0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 30 juin 2021	Valeur vénale	en %
<b>Avoir en banque à vue</b>			
Swissquote Bank SA	3'460'358.19	3'460'358.19	11.46
<b>Avoir en banque à vue</b>		<b>3'460'358.19</b>	<b>11.46</b>

**Cours de change**

1 EUR = CHF 1.09620

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

**Informations des années précédentes**

---

Date	Valeur nette d'inventaire par part		Parts en circulation	Fortune nette du fonds	
30.06.19	CHF	105.63	213'174	CHF	22'517'527.52
30.06.20	CHF	112.85	211'768	CHF	23'898'062.97
30.06.21	CHF	134.39	224'082	CHF	30'115'012.75

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

<b>Compte de fortune</b>	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
<b>(Valeur vénale)</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	11'343'411.10	7'414'105.30
Parts d'autres placements collectifs	0.00	208'401.15
Instruments financiers dérivés	-622.35	-2'608.92
Avoirs en banque		
à vue	1'671'572.19	1'827'225.49
Autres actifs	5'851.48	7'024.95
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>13'020'212.42</b>	<b>9'454'147.97</b>
Engagements en banque	-95.20	0.00
Autres engagements	-112'163.74	-143'789.90
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>12'907'953.48</b>	<b>9'310'358.07</b>

<b>Variation de la fortune nette</b>	<b>01.07.20</b>	<b>01.07.19</b>
	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Fortune nette du fonds au début de l'année	9'310'358.07	8'251'261.14
Solde des mouvements de parts	1'172'381.26	556'046.29
Résultat total	2'425'214.15	503'050.64
<b>Fortune nette du fonds à la fin de l'année</b>	<b>12'907'953.48</b>	<b>9'310'358.07</b>

## Evolution du nombre de parts

<b>European Equities (EUR) - Class A EUR</b>	<b>01.07.20</b>	<b>01.07.19</b>
	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
Situation en début d'année	67'178	74'293
Parts émises	45'894	42'019
Parts rachetées	41'640	49'134
<b>Situation à la fin de l'année</b>	<b>71'432</b>	<b>67'178</b>

<b>Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de l'année</b>	EUR	<b>100.19</b>	<b>80.62</b>
---	-----	---------------	--------------

<b>European Equities (EUR) - Class A CHF</b>	<b>01.07.20</b>	<b>01.07.19</b>
	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
Situation en début d'année	38'927	28'764
Parts émises	12'893	19'890
Parts rachetées	3'997	9'727
<b>Situation à la fin de l'année</b>	<b>47'823</b>	<b>38'927</b>

<b>Valeur nette d'inventaire d'une part à la fin de l'année</b>	CHF	<b>131.83</b>	<b>106.48</b>
---	-----	---------------	---------------

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

<b>Compte de résultats</b>	<b>01.07.20</b>	<b>01.07.19</b>
	<b>30.06.21</b>	<b>30.06.20</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	169'061.09	105'238.95
Parts d'autres placements collectifs	5'382.14	0.00
Participation des souscripteurs aux revenus courus	4'678.70	-16'405.47
<b>Total des revenus</b>	<b>179'121.93</b>	<b>88'833.48</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-15'707.60	-12'778.49
à la banque dépositaire	-10'471.59	-8'519.03
au gestionnaire	-89'009.42	-72'411.43
Frais de révision	-10'916.41	-10'769.46
Intérêts négatifs	-3'719.54	-971.02
Intérêts passifs	-0.98	-1'726.35
Autres charges	-4'489.14	-1'851.15
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-725.90	14'714.22
<b>Total des charges</b>	<b>-135'040.58</b>	<b>-94'312.71</b>
<b>Résultat net</b>	<b>44'081.35</b>	<b>-5'479.23</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	3'028'124.06	1'373'245.62
Commission sur la performance	-67'764.21	-108'630.07
<b>Résultat réalisé</b>	<b>3'004'441.20</b>	<b>1'259'136.32</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	-579'227.05	-756'085.68
<b>Résultat total</b>	<b>2'425'214.15</b>	<b>503'050.64</b>
<b>TER :</b> en % European Equities (EUR) - Class A EUR	1.92	2.47
<i>dont la commission pour la performance en %</i>	0.67	1.22
<b>TER :</b> en % European Equities (EUR) - Class A CHF	1.86	2.64
<i>dont la commission pour la performance en %</i>	0.61	1.39

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**Utilisation du résultat – Swissquote Quant European Equities (EUR) – Classe A EUR**

	01.07.20	01.07.19
	30.06.21	30.06.20
	EUR	EUR
<b>Résultat net</b>	<b>23'411.74</b>	<b>-3'420.18</b>
Virement à pertes de capital accumulées	0.00	3'420.18
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>23'411.74</b>	<b>0.00</b>
Impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-8'193.89	0.00
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	<b>-15'217.23</b>	<b>0.00</b>
<b>Report à nouveau</b>	<b>0.62</b>	<b>0.00</b>

**Utilisation du résultat – Swissquote Quant European Equities (EUR) – Classe A CHF**

	01.07.20	01.07.19
	30.06.21	30.06.20
	EUR	EUR
<b>Résultat net</b>	<b>20'669.61</b>	<b>-2'059.05</b>
Virement à pertes de capital accumulées	0.00	2'059.05
<b>Résultat disponible pour être réparti</b>	<b>20'669.61</b>	<b>0.00</b>
Impôt anticipé sur le résultat reporté capitalisé	-7'234.19	0.00
Revenu net réinvesti transféré au compte de parts	<b>-13'434.91</b>	<b>0.00</b>
<b>Report à nouveau</b>	<b>0.51</b>	<b>0.00</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30 Juin 2020	Achats	Ventes	Total au 30 Juin 2021	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Actions et autres titres de participations et droits-valeurs</b>							
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
ADIDAS AG NAMEN AKT	889	0	889	0	0.00	0.00	0.00
ALLIANZ SE REG SHS	1'198	0	1'198	0	0.00	0.00	0.00
BASF SE REG SHS	2'495	0	2'495	0	0.00	0.00	0.00
BAYER AG REG SHS	2'537	0	2'537	0	0.00	0.00	0.00
BAYWA VINKULIERTE NAMEN- AKTIE	0	10'363	0	10'363	36.40	377'213.20	2.90
BMW AG	1'833	0	1'833	0	0.00	0.00	0.00
DAIMLER AG NAMEN-AKT	3'178	0	3'178	0	0.00	0.00	0.00
DELIVERY HERO	0	2'930	0	2'930	111.40	326'402.00	2.51
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	525	0	525	0	0.00	0.00	0.00
DEUTSCHE POST AG REG SHS	3'303	0	3'303	0	0.00	0.00	0.00
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	12'744	0	12'744	0	0.00	0.00	0.00
DRAEGERWERK VORZUG OHNE STIMMRECHT	0	5'584	0	5'584	79.80	445'603.20	3.42
ELRINGKLINGER -NAMEN AKT	0	5'738	0	5'738	15.01	86'127.38	0.66
FLATEXDEGIRO AG	0	5'008	0	5'008	113.50	568'408.00	4.37
FRESENIUS SE	1'577	0	1'577	0	0.00	0.00	0.00
MEDIOS AG	0	10'902	0	10'902	33.60	366'307.20	2.81
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	387	0	387	0	0.00	0.00	0.00
SAP AG	3'258	0	3'258	0	0.00	0.00	0.00
SIEMENS AG REG	2'312	0	2'312	0	0.00	0.00	0.00
SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	0	1'156	1'156	0	0.00	0.00	0.00
TAKKT	0	11'097	0	11'097	14.02	155'579.94	1.19
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	1'517	0	1'517	0	0.00	0.00	0.00
WESTWING GROUP AG	0	761	0	761	46.14	35'112.54	0.27
ZOOPLUS	0	1'638	0	1'638	273.20	447'501.60	3.44
<i>Allemagne</i>						<i>2'808'255.06</i>	<i>21.57</i>
LENZING AG	0	3'627	0	3'627	103.20	374'306.40	2.87
MAYR-MELNHOF KARTON AG	0	2'215	0	2'215	179.60	397'814.00	3.06
OESTERREICHISCHE POST AG	0	4'553	0	4'553	44.85	204'202.05	1.57
<i>Autriche</i>						<i>976'322.45</i>	<i>7.50</i>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	5'697	0	5'697	0	0.00	0.00	0.00
ASCENCIO ACT	0	7'773	0	7'773	48.15	374'269.95	2.87
COLRUYT	0	7'637	0	7'637	47.16	360'160.92	2.77
EURONAV NV	0	49'884	0	49'884	7.84	391'090.56	3.00
<i>Belgique</i>						<i>1'125'521.43</i>	<i>8.64</i>
IBERDROLA - BEARER SHS WHEN ISSUED 202	0	254	254	0	0.00	0.00	0.00
IBERDROLA SA	17'404	649	18'053	0	0.00	0.00	0.00
TELEFONICA SA	14'240	791	15'031	0	0.00	0.00	0.00
<i>Espagne</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
KOJAMO RG	0	23'267	0	23'267	19.27	448'355.09	3.44
VALMET CORPORATION	0	12'907	0	12'907	36.78	474'719.46	3.65
<i>Finlande</i>						<i>923'074.55</i>	<i>7.09</i>
AIR LIQUIDE SA	1'270	0	1'270	0	0.00	0.00	0.00
AXA SA	7'602	0	7'602	0	0.00	0.00	0.00

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30 Juin 2020	Achats	Ventes	Total au 30 Juin 2021	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
BENETEAU	0	32'974	0	32'974	13.34	439'873.16	3.38
BIC(SOCIETE) - ACT PORTEUR/NOM BIOMERIEUX SA	0	7'731	0	7'731	58.60	453'036.60	3.47
BNP PARIBAS SA	3'778	0	3'778	0	0.00	0.00	0.00
DANONE SA	3'282	0	3'282	0	0.00	0.00	0.00
DBV TECHNOLOGIES	0	43'412	0	43'412	9.28	403'037.01	3.10
DERICHEBOURG	0	51'500	0	51'500	8.52	438'780.00	3.37
ENGIE SA	6'753	0	6'753	0	0.00	0.00	0.00
ERAMET SA	0	6'968	0	6'968	55.05	383'588.40	2.95
ESSILORLUXOTTICA SA	1'212	0	1'212	0	0.00	0.00	0.00
ILIAD SA	0	169	0	169	123.40	20'854.60	0.16
JACQUET METAL	0	19'903	0	19'903	19.50	388'108.50	2.98
KERING	349	0	349	0	0.00	0.00	0.00
L'OREAL SA	1'485	0	1'485	0	0.00	0.00	0.00
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1'645	0	1'645	0	0.00	0.00	0.00
ORANGE	7'110	0	7'110	0	0.00	0.00	0.00
SAFRAN SA	1'248	0	1'248	0	0.00	0.00	0.00
SANOFI	3'204	0	3'204	0	0.00	0.00	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1'534	0	1'534	0	0.00	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE SA	2'418	0	2'418	0	0.00	0.00	0.00
TOTALENERGIESSE	7'550	0	7'550	0	0.00	0.00	0.00
VINCI SA	1'762	0	1'762	0	0.00	0.00	0.00
VIVENDI SA	3'174	0	3'174	0	0.00	0.00	0.00
<b>France</b>						<b>2'875'570.27</b>	<b>22.09</b>
ENEL SPA	27'166	0	27'166	0	0.00	0.00	0.00
ENI SPA	10'049	0	10'049	0	0.00	0.00	0.00
FINECOBANK	0	28'082	0	28'082	14.70	412'805.40	3.17
<b>Italie</b>						<b>412'805.40</b>	<b>3.17</b>
BEFESA SA	0	6'809	0	6'809	64.80	441'223.20	3.39
EUROFINS SCIENTIFIC SE	0	4'838	0	4'838	96.40	466'383.20	3.58
<b>Luxembourg</b>						<b>907'606.40</b>	<b>6.97</b>
AIRBUS SE	2'171	0	2'171	0	0.00	0.00	0.00
ASML HOLDING NV	1'102	0	1'102	0	0.00	0.00	0.00
FLOW TRADERS	0	10'668	0	10'668	36.28	387'035.04	2.97
GRANDVISION	0	14'618	0	14'618	28.20	412'227.60	3.17
ING GROUP NV	11'270	0	11'270	0	0.00	0.00	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2'705	0	2'705	0	0.00	0.00	0.00
KONINKLIJKE VOPAK	0	3'615	0	3'615	38.30	138'454.50	1.06
NSI NV	0	11'568	0	11'568	32.55	376'538.40	2.89
ROYAL PHILIPS NV	2'412	49	2'461	0	0.00	0.00	0.00
UNILEVER NV	7'196	0	7'196	0	0.00	0.00	0.00
<b>Pays-Bas</b>						<b>1'314'255.54</b>	<b>10.09</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30 Juin 2020	Achats	Ventes	Total au 30 Juin 2021	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
UNILEVER	0	7'196	7'196	0	0.00	0.00	0.00
<i>Royaume-Uni</i>						0.00	0.00
Euro						11'343'411.10	87.12
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>11'343'411.10</b>	<b>87.12</b>
<b>Actions et autres titres de participations</b>						<b>11'343'411.10</b>	<b>87.12</b>
<b>Droits</b>							
IBERDROLA RIGHT	22.07.20	0	17'404	17'404	0	0.00	0.00
TELEFONICA SA RIGHT	28.12.20	0	14'240	14'240	0	0.00	0.00
<i>Espagne</i>						0.00	0.00
Euro						0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Droits</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Actions et autres titres de participations et droits-valeurs</b>						<b>11'343'411.10</b>	<b>87.12</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 30 Juin 2020	Achats	Ventes	Total au 30 Juin 2021	Cours	Valeur vénale	en %
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>							
ISHARES DJ EUR STOXX 50 (DE) DIS	6'378	7'526	13'904	0	0.00	0.00	0.00
<i>Allemagne</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Euro						0.00	0.00
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Parts d'autres placements collectifs</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

	Cours	Achats	Devise	Ventes	Devise	Échéance	Valeur vénale	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>								
<b>Contrat de change à terme*</b>								
	0.912	1'443.64	CHF	1'317.31	EUR	30.07.21	-0.14	0.00
	0.913	1'969.05	CHF	1'797.73	EUR	30.07.21	-1.18	0.00
	0.912	9'788.72	CHF	8'926.43	EUR	30.07.21	4.72	0.00
	0.912	6'263'216.01	CHF	5'715'134.63	EUR	30.07.21	-625.75	0.00
	0.919	1'453.43	CHF	1'335.26	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.918	6'064.78	EUR	6'610.00	CHF	30.06.21	0.00	0.00
	0.912	20'552.64	CHF	18'740.44	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.913	6'911.20	CHF	6'310.45	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.918	16'847.82	CHF	15'469.49	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.912	32'956.56	CHF	30'053.40	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.916	16'887.39	CHF	15'463.23	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.913	6'037'605.61	CHF	5'512'788.19	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.910	2'737.14	CHF	2'490.57	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.916	4'456.72	CHF	4'083.11	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.915	131.64	CHF	120.41	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.914	2'616.20	CHF	2'392.06	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.916	658.60	CHF	603.11	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.917	3'937.50	CHF	3'612.05	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.912	2'743.23	CHF	2'502.72	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.913	39'954.42	CHF	36'484.72	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.911	16'935.12	CHF	15'436.26	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.912	23'064.80	CHF	21'033.01	EUR	30.06.21	0.00	0.00
	0.912	11'736.27	CHF	10'698.51	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.915	389.79	CHF	356.53	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.912	4'565.75	CHF	4'163.55	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.910	777.24	CHF	707.61	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.913	587.47	EUR	643.10	CHF	31.05.21	0.00	0.00
	0.905	5'749'102.46	CHF	5'204'997.97	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.906	90'678.00	CHF	82'113.56	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.912	129.52	CHF	118.15	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.913	129.21	CHF	117.91	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.910	13'270.20	CHF	12'082.49	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.911	2'689.26	CHF	2'450.35	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.914	9'715.50	CHF	8'876.66	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.913	6'975.18	CHF	6'369.45	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.912	17'866.17	CHF	16'302.74	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.912	24'144.84	CHF	22'029.96	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.912	3'242.25	CHF	2'957.99	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.910	69'106.53	CHF	62'904.18	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.910	6'228.40	EUR	6'848.13	CHF	31.05.21	0.00	0.00
	0.907	130.22	CHF	118.16	EUR	31.05.21	0.00	0.00
	0.909	4'080.00	CHF	3'707.74	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.906	388.77	CHF	352.24	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.904	5'310'308.30	CHF	4'802'232.13	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.901	1'378.62	EUR	1'530.24	CHF	30.04.21	0.00	0.00
	0.907	3'331.64	CHF	3'022.17	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.906	11'358.90	CHF	10'287.93	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.901	1'123.70	EUR	1'247.20	CHF	30.04.21	0.00	0.00
	0.905	3'994.66	CHF	3'613.44	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.907	514.84	CHF	466.98	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.905	20'478.15	CHF	18'533.94	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.907	21'820.63	EUR	24'046.33	CHF	30.04.21	0.00	0.00
	0.909	17'753.62	EUR	19'539.63	CHF	30.04.21	0.00	0.00
	0.910	9'585.22	CHF	8'720.18	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.909	24'355.20	CHF	22'135.05	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.905	2'878.91	CHF	2'604.64	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.905	22'962.12	CHF	20'791.49	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.905	46'856.26	CHF	42'384.68	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.908	6'961.14	CHF	6'321.41	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.904	7'900.16	CHF	7'143.65	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.906	390.06	CHF	353.57	EUR	30.04.21	0.00	0.00

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

	Cours	Achats	Devise	Ventes	Devise	Échéance	Valeur vénale	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>								
<b>Contrat de change à terme</b>								
	0.908	51'684.60	CHF	46'934.80	EUR	30.04.21	0.00	0.00
	0.903	120.99	CHF	109.28	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.902	1'283.80	EUR	1'422.84	CHF	31.03.21	0.00	0.00
	0.909	11'129.11	EUR	12'240.90	CHF	31.03.21	0.00	0.00
	0.905	490.28	CHF	443.81	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.904	551.78	EUR	610.60	CHF	31.03.21	0.00	0.00
	0.903	2'969.00	CHF	2'681.78	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.899	356.52	CHF	320.37	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.902	9'794.83	CHF	8'836.11	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.906	5'054'053.69	CHF	4'581'404.00	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.901	5'520.81	EUR	6'127.00	CHF	31.03.21	0.00	0.00
	0.906	2'143.35	EUR	2'365.40	CHF	31.03.21	0.00	0.00
	0.904	4'442.40	CHF	4'014.46	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.903	355.71	CHF	321.33	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.907	17'115.00	CHF	15'530.85	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.906	245.90	CHF	222.86	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.906	556.69	EUR	614.25	CHF	31.03.21	0.00	0.00
	0.904	742.92	CHF	671.60	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.903	14'966.96	CHF	13'517.84	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.903	1'101.24	CHF	993.90	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.903	963.52	CHF	869.60	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.904	12'261.00	CHF	11'085.90	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.905	245.76	CHF	222.53	EUR	31.03.21	0.00	0.00
	0.906	6'438.00	EUR	7'108.20	CHF	31.03.21	0.00	0.00
	0.918	11'648.28	CHF	10'695.32	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.923	14'404.56	EUR	15'610.21	CHF	26.02.21	0.00	0.00
	0.926	358.26	CHF	331.69	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.926	3'902.33	EUR	4'214.52	CHF	26.02.21	0.00	0.00
	0.926	827.47	CHF	766.03	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.925	822.50	CHF	760.73	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.925	819.91	CHF	758.05	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.925	572.20	CHF	529.42	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.929	4'903'958.92	CHF	4'558'004.23	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.924	14'350.60	CHF	13'255.68	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.925	68'455.75	CHF	63'302.88	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.924	8'300.79	EUR	8'978.97	CHF	26.02.21	0.00	0.00
	0.926	441.74	EUR	477.08	CHF	26.02.21	0.00	0.00
	0.915	237.10	CHF	216.85	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.928	460.24	CHF	427.30	EUR	26.02.21	0.00	0.00
	0.925	115.20	CHF	106.58	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.926	2'776.80	CHF	2'570.40	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.929	233.10	CHF	216.56	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.925	70'943.04	CHF	65'596.90	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.924	1'296.68	CHF	1'198.19	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.925	2'451.96	CHF	2'268.44	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.924	934.64	CHF	863.41	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.922	9'675'184.46	CHF	8'923'800.44	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.929	27'799.29	EUR	29'914.80	CHF	29.01.21	0.00	0.00
	0.929	468.40	CHF	435.11	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.926	14'030.40	CHF	12'986.30	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.922	3'473.70	CHF	3'203.92	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.925	7'729.26	CHF	7'146.13	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.928	349.98	CHF	324.90	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.925	115.41	CHF	106.78	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.928	15'061.99	EUR	16'223.28	CHF	29.01.21	0.00	0.00
	0.924	234.48	CHF	216.67	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.927	12'570.97	CHF	11'659.22	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.922	10'685.80	CHF	9'856.84	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.929	233.90	CHF	217.24	EUR	29.01.21	0.00	0.00
	0.926	1'378.44	CHF	1'276.34	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.923	23'382.12	EUR	25'336.86	CHF	31.12.20	0.00	0.00

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

	Cours	Achats	Devise	Ventes	Devise	Échéance	Valeur vénale	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>								
<b>Contrat de change à terme</b>								
	0.921	42'736.24	EUR	46'377.36	CHF	31.12.20	0.00	0.00
	0.930	8'258.40	CHF	7'684.38	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.923	25'359.06	CHF	23'409.08	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.928	2'290.20	CHF	2'124.48	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.929	9'903.70	EUR	10'664.30	CHF	31.12.20	0.00	0.00
	0.920	1'031.85	CHF	949.08	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.930	343.50	CHF	319.62	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.922	8'620.68	CHF	7'951.92	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.923	37'375.90	CHF	34'482.80	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.923	48'136.20	CHF	44'418.39	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.927	2'303.20	CHF	2'134.38	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.926	9'486'775.92	CHF	8'780'799.66	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.924	23'884.64	CHF	22'070.44	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.925	3'812.06	EUR	4'122.36	CHF	31.12.20	0.00	0.00
	0.924	17'989.66	EUR	19'468.40	CHF	31.12.20	0.00	0.00
	0.929	7'331.20	CHF	6'807.06	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.925	46'447.88	CHF	42'959.56	EUR	31.12.20	0.00	0.00
	0.934	3'360.39	CHF	3'139.38	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.921	1'793.03	EUR	1'946.16	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.936	33'115.28	CHF	30'992.31	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.936	13'541.36	EUR	14'466.24	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.936	1'689.69	EUR	1'805.94	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.924	1'050.01	EUR	1'135.80	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.925	1'975.89	EUR	2'137.12	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.936	50'657.04	CHF	47'391.75	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.936	207.70	CHF	194.48	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.926	225.00	CHF	208.31	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.927	744.80	CHF	690.14	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.922	13'156.36	EUR	14'272.02	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.925	4'200.98	EUR	4'540.00	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.934	386.62	EUR	413.72	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.926	22'827.57	CHF	21'132.73	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.925	225.70	CHF	208.69	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.934	4'627.58	EUR	4'955.68	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.924	5'960.77	EUR	6'449.55	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.924	309.57	EUR	334.92	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.925	3'048.14	EUR	3'293.82	CHF	30.11.20	0.00	0.00
	0.935	4'224'197.80	CHF	3'950'062.99	EUR	30.11.20	0.00	0.00
	0.933	430.92	CHF	402.09	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.928	2'019.89	CHF	1'874.43	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.933	106.17	CHF	99.10	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.930	1'064.50	CHF	989.59	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.927	4'286'937.18	CHF	3'972'328.74	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.934	215.18	CHF	200.93	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.926	2'468.52	EUR	2'666.50	CHF	30.10.20	0.00	0.00
	0.928	213.86	CHF	198.48	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.927	751.24	CHF	696.43	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.933	3'973.88	EUR	4'259.20	CHF	30.10.20	0.00	0.00
	0.933	1'064.80	CHF	993.75	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.933	404.41	EUR	433.24	CHF	30.10.20	0.00	0.00
	0.929	323.31	CHF	300.22	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.927	3'955.67	CHF	3'666.05	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.931	435.88	CHF	405.96	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.931	2'529.06	EUR	2'715.96	CHF	30.10.20	0.00	0.00
	0.933	11'997.76	EUR	12'864.00	CHF	30.10.20	0.00	0.00
	0.927	1'384.24	CHF	1'283.37	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.931	216.52	CHF	201.58	EUR	30.10.20	0.00	0.00
	0.922	321.99	CHF	296.90	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.931	12'192.24	CHF	11'345.84	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.929	216.78	CHF	201.39	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.930	4'483'485.09	CHF	4'169'799.40	EUR	30.09.20	0.00	0.00

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

	Cours	Achats	Devise	Ventes	Devise	Échéance	Valeur vénale	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>								
<b>Contrat de change à terme*</b>								
	0.926	434.32	CHF	402.33	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.929	1'053.00	CHF	977.72	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.929	436.76	CHF	405.84	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.928	969.30	CHF	899.08	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.929	1'014.77	EUR	1'092.50	CHF	30.09.20	0.00	0.00
	0.930	19'949.14	EUR	21'453.30	CHF	30.09.20	0.00	0.00
	0.930	2'518.96	CHF	2'343.87	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.926	1'289.76	CHF	1'193.72	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.923	435.32	CHF	401.85	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.929	2'294.67	CHF	2'132.20	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.925	841.92	CHF	779.05	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.928	1'216.04	EUR	1'310.04	CHF	30.09.20	0.00	0.00
	0.928	1'058.00	CHF	981.36	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.929	509.29	EUR	548.15	CHF	30.09.20	0.00	0.00
	0.920	967.05	CHF	890.14	EUR	30.09.20	0.00	0.00
	0.927	52'544.88	CHF	48'693.24	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.930	1'087.80	CHF	1'012.00	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.932	16'357.83	CHF	15'244.94	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.930	2'068.53	CHF	1'923.68	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.928	533.15	CHF	494.99	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.930	428.40	CHF	398.47	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.926	958.32	CHF	887.74	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.928	534.05	CHF	495.78	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.930	108'798.69	CHF	101'198.67	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.930	4'263'235.10	CHF	3'963'219.35	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.930	321.15	CHF	298.55	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.931	1'297.68	CHF	1'207.93	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.929	19'711.95	EUR	21'214.00	CHF	31.08.20	0.00	0.00
	0.929	1'096.60	CHF	1'018.58	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.929	1'065.70	CHF	989.78	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.930	644.76	CHF	599.67	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.928	216.42	CHF	200.91	EUR	31.08.20	0.00	0.00
	0.942	217.34	CHF	204.73	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.928	17'303.52	CHF	16'055.97	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.941	214.66	CHF	202.01	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.929	543.60	CHF	504.74	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.937	507.22	EUR	541.10	CHF	31.07.20	0.00	0.00
	0.928	1'623.60	CHF	1'507.24	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.938	105.89	CHF	99.32	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.932	220.20	CHF	205.16	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.937	11'057.48	CHF	10'362.18	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.940	4'134'568.40	CHF	3'888'430.73	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.938	106.44	CHF	99.87	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.941	107.90	CHF	101.57	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.941	863.44	CHF	812.11	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.930	818.16	EUR	879.28	CHF	31.07.20	0.00	0.00
	0.923	1'193.28	CHF	1'101.52	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.932	11'650.46	CHF	10'863.91	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.940	2'951.64	CHF	2'774.88	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.930	219.58	CHF	204.30	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.943	3'513.84	CHF	3'312.44	EUR	31.07.20	0.00	0.00
	0.929	818.72	EUR	881.76	CHF	31.07.20	0.00	0.00
	0.931	1'325.64	CHF	1'234.65	EUR	31.07.20	0.00	0.00
<b>Contrat de change à terme</b>							<b>-622.35</b>	<b>0.00</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>							<b>-622.35</b>	<b>0.00</b>

\* Identité des cocontractants : Swissquote Bank SA

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**Inventaire de la fortune**

Désignation	Total au 30 Juin 2021	Valeur vénale	en %
<b>Avoir en banque à vue</b>			
Swissquote Bank SA	1'671'572.19	1'671'572.19	12.84
<b>Avoir en banque à vue</b>		<b>1'671'572.19</b>	<b>12.84</b>

**Engagements en Banque**

Swissquote Bank SA	-95.20	-95.20	0.00
<b>Engagements en Banque</b>		<b>-95.20</b>	<b>0.00</b>

**Cours de change**

1 CHF	=	EUR	0.91224
1 USD	=	EUR	0.84324

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**Risques sur instruments dérivés selon Commitment I**

---

<b>Positions réduisant l'engagement</b>	
Contrats de change à terme	5'727'176.10
<b>Total en CHF</b>	<b>5'727'176.10</b>
Total en % de la fortune nette du fonds	44.37

---

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**Informations des années précédentes**

---

Date	Valeur nette d'inventaire par part		Parts en circulation	Fortune nette du fonds	
30.06.19 - Classe A EUR	EUR	75.91	74'293	EUR	5'639'246.16
30.06.20 - Classe A EUR	EUR	80.62	67'178	EUR	5'415'752.81
30.06.21 - Classe A EUR	EUR	100.19	71'432	EUR	7'156'780.27
30.06.19 - Classe A CHF	CHF	100.83	28'764	CHF	2'900'250.83
30.06.20 - Classe A CHF	CHF	106.48	38'927	CHF	4'144'833.65
30.06.21 - Classe A CHF	CHF	131.83	47'823	CHF	6'304'436.07

## **Rapport de l'organe de révision selon la loi sur les placements collectifs sur les comptes annuels de SWISSQUOTE QUANT FUND**

### **Rapport de l'organe de révision sur les comptes annuels**

En notre qualité de société d'audit selon la loi sur les placements collectifs, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints du fonds de placements SWISSQUOTE QUANT FUND avec les compartiments suivants :

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

comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h de la loi suisse sur les placements collectifs (LPCC) pour l'exercice arrêté au 30 juin 2021.

### **Responsabilité du Conseil d'administration de la société de direction de fonds**

La responsabilité de l'établissement des comptes annuels, conformément aux dispositions de la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus, incombe au Conseil d'administration de la société de direction de fonds. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le maintien d'un système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels afin que ceux-ci ne contiennent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En outre, le Conseil d'administration de la société de direction de fonds est responsable du choix et de l'application de méthodes comptables appropriées, ainsi que des estimations comptables adéquates.

### **Responsabilité de la société d'audit selon la loi sur les placements collectifs**

Notre responsabilité consiste, sur la base de notre audit, à exprimer une opinion sur les comptes annuels. Nous avons effectué notre audit conformément à la loi suisse et aux Normes d'audit suisses. Ces normes requièrent de planifier et réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les comptes annuels ne contiennent pas d'anomalies significatives.

Un audit inclut la mise en œuvre de procédures d'audit en vue de recueillir des éléments probants concernant les valeurs et les informations fournies dans les comptes annuels. Le choix des procédures d'audit relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation des risques que les comptes annuels puissent contenir des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Lors de l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en compte le système de contrôle interne relatif à l'établissement des comptes annuels, pour définir les procédures d'audit adaptées aux circonstances, et non pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'existence et l'efficacité de celui-ci. Un audit comprend, en outre, une évaluation de l'adéquation des méthodes comptables appliquées, du caractère plausible des estimations comptables effectuées ainsi qu'une appréciation de la présentation des comptes annuels dans leur ensemble. Nous estimons que les éléments probants recueillis constituent une base suffisante et adéquate pour former notre opinion d'audit.

**Opinion d'audit**

Selon notre appréciation, les comptes annuels pour l'exercice arrêté au 30 juin 2021 sont conformes à la loi suisse sur les placements collectifs, aux ordonnances y relatives ainsi qu'au contrat du fonds de placements et au prospectus.

**Rapport sur d'autres dispositions légales**

Nous attestons que nous remplissons les exigences légales d'agrément ainsi que celles régissant l'indépendance conformément à la loi sur la surveillance de la révision et qu'il n'existe aucun fait incompatible avec notre indépendance.

KPMG SA

Olivier Gauderon  
*Expert-réviseur agréé*  
*Réviseur responsable*

Santiago Ramos  
*Expert-réviseur agréé*

Genève, le 21 octobre 2021

Annexe:

- Comptes annuels comprenant le compte de fortune et le compte de résultats, les indications relatives à l'utilisation du résultat et à la présentation des coûts ainsi que les autres indications selon l'art. 89 al. 1 let. b-h LPCC