



# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

---

## **QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND**

Vertraglicher Umbrellafonds Schweizerischen Rechts  
(Art "Übrige Fonds für traditionelle Anlagen")

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>3</b>
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
<b>VERMÖGENSECHNUNG</b>	<b>4</b>
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)	4
<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>7</b>
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)	7
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>9</b>
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)	9
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>13</b>
Angaben zu Derivaten	13
Fondsrendite	13
Branchenverteilung	14
Kosteninformationen	14
TER	14
Transaktionskosten	15
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	15

## ALLGEMEINE ANGABEN

### FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
T +41 58 458 48 00  
www.1741group.com  
info@1741group.com

### DEPOTBANK

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9  
CH-8001 Zürich

### VERMÖGENSVERWALTER

Quantex AG  
Pourtalèsstrasse 97  
CH-3074 Muri bei Bern

### PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG  
Claridenstrasse 35  
CH-8002 Zürich  
www.grant-thornton.ch

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Valor	ISIN
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	1918236	CH0019182366
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	20567735	CH0205677351
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	11064659	CH0110646590
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	20566447	CH0205664474

## VERMÖGENSECHNUNG

### | QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND (CHF)

#### Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	622'371.70	842'274.59
<i>auf Sicht</i>	622'371.70	842'274.59
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	116'423'381.21	101'164'672.47
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	110'344'181.21	95'919'472.47
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	6'079'200.00	5'245'200.00
Andere Anlagen	13'440'737.60	11'169'200.00
<i>Edelmetalle</i>	13'440'737.60	11'169'200.00
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	184'945.83	64'835.32
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>130'671'436.34</b>	<b>113'240'982.38</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-477'956.65	-390'489.19
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>130'193'479.69</b>	<b>112'850'493.19</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R USD</b>	<b>28'959'186.34</b>	<b>23'761'103.14</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse I USD</b>	<b>19'343'155.22</b>	<b>16'428'030.50</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse I CHF</b>	<b>48'779'470.32</b>	<b>44'728'933.68</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R CHF</b>	<b>33'111'667.81</b>	<b>27'932'425.87</b>

#### Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse R USD		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	252'630.428	215'390.369
Ausgegebene Anteile	23'215.000	62'905.000
Zurückgenommene Anteile	-7'489.000	-25'664.941
Anteile am Ende der Berichtsperiode	268'356.428	252'630.428
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>120.09</b>	<b>111.75</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>120.09</b>	<b>111.75</b>

#### Klasse I USD

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	122'132.424	123'493.960
Ausgegebene Anteile	16'269.000	20'589.464
Zurückgenommene Anteile	-13'379.292	-21'951.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	125'022.132	122'132.424
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>172.18</b>	<b>159.82</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>172.18</b>	<b>159.82</b>

#### Klasse I CHF

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	262'204.518	183'764.188
Ausgegebene Anteile	5'304.352	187'459.920
Zurückgenommene Anteile	-18'926.202	-109'019.590
Anteile am Ende der Berichtsperiode	248'582.668	262'204.518
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>196.23</b>	<b>170.59</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>196.23</b>	<b>170.59</b>

#### Klasse R CHF

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	124'578.221	266'195.733
Ausgegebene Anteile	11'327.299	9'310.489
Zurückgenommene Anteile	-7'192.935	-150'928.001
Anteile am Ende der Berichtsperiode	128'712.585	124'578.221
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>257.25</b>	<b>224.22</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>257.25</b>	<b>224.22</b>

| 5

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
<b>Klasse R USD</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>23'761'103.14</b>	<b>21'350'343.14</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	-12'467.53
Saldo aus Anteilsverkehr	1'568'769.02	3'832'503.96
Gesamterfolg der Berichtsperiode	3'629'314.18	-1'409'276.43
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28'959'186.34</b>	<b>23'761'103.14</b>
<b>Klasse I USD</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>16'428'030.50</b>	<b>17'414'340.89</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-18'688.92	-40'058.93
Saldo aus Anteilsverkehr	451'521.34	-89'622.05
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2'482'292.30	-856'629.41
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>19'343'155.22</b>	<b>16'428'030.50</b>

<b>Klasse I CHF</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>44'728'933.68</b>	<b>32'863'733.07</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-43'303.79	-146'249.58
Saldo aus Anteilsverkehr	-2'243'618.50	12'579'821.69
Gesamterfolg der Berichtsperiode	6'337'458.93	-568'371.50
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>48'779'470.32</b>	<b>44'728'933.68</b>
<b>Klasse R CHF</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>27'932'425.87</b>	<b>62'901'611.99</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	-17'044.17
Saldo aus Anteilsverkehr	1'000'235.55	-32'991'946.94
Gesamterfolg der Berichtsperiode	4'179'006.39	-1'960'195.01
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>33'111'667.81</b>	<b>27'932'425.87</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

## | QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND (CHF)

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	
<b>Erträge</b>	<b>687'431.15</b>	<b>1'522'442.31</b>	
Bankguthaben	6'005.32	7'456.64	
<i>auf Sicht</i>	6'005.32	7'456.64	
<i>auf Zeit</i>			
Effekten	686'042.62	1'523'079.26	
<i>Obligationen</i>			
<i>Geldmarktinstrumente</i>			
<i>Strukturierte Produkte</i>			
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	686'042.62	1'523'079.26	
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>			
Erträge der anderen Anlagen			
Erträge aus Securities Lending			
Erträge aus Darlehen			
Sonstige Erträge	536.84	1'093.12	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5'153.63	-9'186.71	
<b>Aufwendungen</b>	<b>-726'106.29</b>	<b>-1'479'684.19</b>	
Passivzinsen	-2'390.61	-4'108.72	
Prüfaufwand	-5'409.34	-11'000.00	
Reglementarische Vergütungen	-763'259.98	-1'562'353.67	
<i>Verwaltungskommission</i>			
<i>an Fondsleitung</i>			
	<i>Klasse R USD</i>	-207'017.49	-354'939.98
	<i>Klasse I USD</i>	-78'512.45	-157'310.01
	<i>Klasse I CHF</i>	-206'810.28	-419'075.29
	<i>Klasse R CHF</i>	-243'699.24	-575'588.31
<i>an Depotbank</i>			
	<i>Klasse R USD</i>	-5'875.22	-10'099.25
	<i>Klasse I USD</i>	-3'960.09	-7'967.91
	<i>Klasse I CHF</i>	-10'461.52	-21'212.02
	<i>Klasse R CHF</i>	-6'923.69	-16'160.90
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>			
Sonstige Aufwendungen	-9'373.37	-21'630.96	
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>	49'924.71	100'091.64	
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	4'402.30	19'317.52	
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-38'675.14</b>	<b>42'758.12</b>	
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen			
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>-38'675.14</b>	<b>42'758.12</b>	
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'918'050.54	-3'628'697.08	
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	20'062.81	55'901.81	

Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>	-49'924.71	-100'091.64
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>3'849'513.50</b>	<b>-3'630'128.79</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12'778'558.29	-1'164'343.56
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>16'628'071.79</b>	<b>-4'794'472.35</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren



## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

### | QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND (CHF)

#### Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>116'423'381.21</b>	<b>89.10</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>110'344'181.21</b>	<b>84.45</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						110'344'181.21	84.45
Australien						40'212'371.09	30.77
AUD						40'212'371.09	30.77
AU000000KCN1	2'000'000	Aktien Kingsgate Consolidated Ltd	AUD	1.6200	0.6001	1'944'424.12	1.49
AU000000DEG6	8'500'000	DE GREY MINING LTD	AUD	1.1400	0.6001	5'815'268.42	4.44
AU000000RED3	18'000'000	RED 5 LTD	AUD	0.3600	0.6001	3'888'848.23	2.98
AU000000NST8	400'000	Northern Star Resources Ltd	AUD	13.0000	0.6001	3'120'680.68	2.39
AU000000PRU3	3'200'000	PERSEUS MINING LTD	AUD	2.3500	0.6001	4'512'984.37	3.45
AU000000EMR4	2'200'000	EMERALD RESOURCES NL	AUD	3.5300	0.6001	4'660'616.57	3.57
AU000000PDI8	25'000'000	PREDICTIVE DISCOVERY LTD	AUD	0.1750	0.6001	2'625'572.69	2.01
AU000000GOR5	3'600'000	Gold Road Resources Ltd	AUD	1.7100	0.6001	3'694'405.82	2.83
AU000000CMM9	1'900'000	Capricorn Metals Ltd	AUD	4.7800	0.6001	5'450'388.83	4.17
AU0000019374	4'200'000	Bellevue Gold Ltd	AUD	1.7850	0.6001	4'499'181.36	3.44
Kanada						45'448'795.71	34.78
CAD						45'448'795.71	34.78
CA0084741085	80'000	Aktien Agnico Eagle Mines Ltd	CAD	89.4800	0.6567	4'700'945.12	3.60
CA04364G1063	1'500'000	ASCOT RESOURCES LTD	CAD	0.5600	0.6567	551'630.80	0.42
CA55903Q1046	300'000	MAG SILVER CORP	CAD	15.9800	0.6567	3'148'235.76	2.41
CA2652692096	1'000'000	Dundee Precious Metals Inc	CAD	10.7100	0.6567	7'033'292.66	5.39
CA1520061021	1'000'000	Aktien Centerra Gold Inc.	CAD	9.2000	0.6567	6'041'670.64	4.62
CA8851491040	9'000'000	THOR EXPLORATION LTD	CAD	0.2600	0.6567	1'536'685.79	1.18
CA68827L1013	340'000	OSISKO GOLD ROYALTIES LTD	CAD	21.3200	0.6567	4'760'311.10	3.64
CA5503711080	350'000	LUNDIN GOLD INC	CAD	20.2100	0.6567	4'645'191.00	3.55
CA6882811046	1'600'000	Osisko Mining Inc	CAD	2.8400	0.6567	2'984'059.93	2.28
CA89679M1041	340'000	TRIPLE FLAG PRECIOUS MET	CAD	21.2200	0.6567	4'737'983.19	3.63
CA61178L1013	700'000	MONTAGE GOLD CORP	CAD	1.3200	0.6567	606'793.88	0.46
CA1567881018	2'000'000	Cerrado Gold Inc	CAD	0.2000	0.6567	262'681.33	0.20
CA83342V1040	1'200'000	SNOWLINE GOLD CORP	CAD	5.3000	0.6567	4'176'633.18	3.20
CA82664T1012	4'000'000	SIGNAL GOLD INC	CAD	0.1000	0.6567	262'681.33	0.20
Grossbritannien						5'745'460.40	4.40
GBP						5'745'460.40	4.40
GB00BL6K5J42	300'000	Endeavour Mining Corp	GBP	16.8600	1.1359	5'745'460.40	4.40
Jersey						5'905'283.70	4.52
GBP						5'905'283.70	4.52
JE00B5TT1872	4'300'000	Centamin Plc	GBP	1.2090	1.1359	5'905'283.70	4.52
Mexiko						4'149'499.18	3.18
GBP						4'149'499.18	3.18
GB00B2QPKJ12	650'000	Aktien Fresnillo PLC	GBP	5.6200	1.1359	4'149'499.18	3.18
Vereinigte Staaten						8'882'771.13	6.80
CAD						4'384'020.09	3.35
VGG069731120	580'000	AURA MINERALS INC	CAD	11.5100	0.6567	4'384'020.09	3.35
USD						4'498'751.04	3.45
US7802871084	40'000	Aktien Royal Gold Inc.	USD	125.1600	0.8986	4'498'751.04	3.45

<b>Forderungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>6'079'200.00</b>	<b>4.65</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							6'079'200.00	4.65
Schweiz							6'079'200.00	4.65
CHF							6'079'200.00	4.65
CH0183135976	80'000	Anteile ZKB Silber ETF - CHF (unhedged)	CHF	75.9900	1.0000		6'079'200.00	4.65
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>116'423'381.21</b>	<b>89.09</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>622'371.70</b>	<b>0.48</b>
Auf Sicht							622'371.70	0.48
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>13'440'737.60</b>	<b>10.29</b>
CH0002811286	200	1 kgf Goldbarren Feinheit: 999.99	CHF	67'203.69	1.0000		13'440'737.60	10.29
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>184'945.83</b>	<b>0.14</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>130'671'436.34</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-477'956.65</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>130'193'479.69</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0002811286	1 kg Goldbarren Feinheit: 999.9	200	10	10	200
CA0084741085	Aktien Agnico Eagle Mines Ltd		85'000	5'000	80'000
CA04364G1063	ASCOT RESOURCES LTD		1'500'000		1'500'000
US7802871084	Aktien Royal Gold Inc.	40'000	10'000	10'000	40'000
AU000000DEG6	DE GREY MINING LTD	7'800'000	1'543'396	843'396	8'500'000
AU000000RED3	RED 5 LTD	20'000'000	2'000'000	4'000'000	18'000'000
CA55903Q1046	MAG SILVER CORP	300'000	50'000	50'000	300'000
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd	600'000		200'000	400'000
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc	1'100'000	50'000	150'000	1'000'000
CA1520061021	Aktien Centerra Gold Inc.	1'000'000	100'000	100'000	1'000'000
AU000000PRU3	PERSEUS MINING LTD		3'200'000		3'200'000
AU000000EMR4	EMERALD RESOURCES NL	2'700'000	100'000	600'000	2'200'000
GB00B2QPKJ12	Aktien Fresnillo PLC	600'000	150'000	100'000	650'000
AU000000PDI8	PREDICTIVE DISCOVERY LTD	24'000'000	1'000'000		25'000'000
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd	2'600'000	1'000'000		3'600'000
JE00B5TT1872	Centamin Plc	5'000'000		700'000	4'300'000
CH0183135976	Anteile ZKB Silber ETF - CHF (unhedged)	90'000		10'000	80'000
CA68827L1013	OSISKO GOLD ROYALTIES LTD	340'000	60'000	60'000	340'000
CA5503711080	LUNDIN GOLD INC		350'000		350'000
AU000000CMM9	Capricorn Metals Ltd	2'400'000	200'000	700'000	1'900'000
CA6882811046	Osisko Mining Inc	1'700'000	200'000	300'000	1'600'000
AU0000019374	Bellevue Gold Ltd	5'500'000	200'000	1'500'000	4'200'000
VGG069731120	AURA MINERALS INC	600'000		20'000	580'000
CA89679M1041	TRIPLE FLAG PRECIOUS MET		340'000		340'000
CA61178L1013	MONTAGE GOLD CORP		700'000		700'000
CA83342V1040	SNOWLINE GOLD CORP	1'100'000	100'000		1'200'000
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Corp	320'000	60'000	80'000	300'000
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CA38045Y1025	GoGold Resources Inc		1'200'000	1'200'000	
CA8283631015	SILVERCREST METALS INC	680'000	50'000	730'000	
CA68828L1004	Osino Resources Corp	1'700'000		1'700'000	
GB00BRXH2664	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	220'000		220'000	
AU0000332728	ANR DE GREY MINI		912'780	912'780	
AU0000332686	DE GREY MINING LTD		943'396	943'396	

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln

"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

*Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente*

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
<b>Optionen</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
<b>Futures</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>						
keine						

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

### | FONDSRENDITE<sup>1</sup>

#### Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse R USD	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	7.46%
31.12.2022 - 31.12.2023	4.36%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-6.95%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	75.56%
Seit Lancierung (01.03.2010 - 30.06.2024, kumulativ)	20.33%

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse I USD	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	7.83%
31.12.2022 - 31.12.2023	5.10%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-4.96%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	82.83%
Seit Lancierung (19.04.2013 - 30.06.2024, kumulativ)	73.25%

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse I CHF	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	15.13%
31.12.2022 - 31.12.2023	-4.40%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-9.51%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	55.41%
Seit Lancierung (19.04.2013 - 30.06.2024, kumulativ)	97.43%

| 13

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse R CHF	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	14.73%
31.12.2022 - 31.12.2023	-5.06%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	-11.39%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	50.82%
Seit Lancierung (01.07.2005 - 30.06.2024, kumulativ)	157.57%

## BRANCHENVERTEILUNG

### Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)

Branche	CHF	in %
Montanindustrie	71'784'183.46	54.92
Edelmetalle/Steine	17'185'790.92	13.15
Bauwirtschaft	12'564'091.08	9.62
Anlagefonds	6'079'200.00	4.65
Immobilien	4'660'616.57	3.57
Nicht eisenhaltige Metalle	4'149'499.18	3.18
<b>Total</b>	<b>116'423'381.21</b>	<b>89.09</b>

## KOSTENINFORMATIONEN

| 14

### Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)

Vergütungen	
Verwaltungskommission	Klasse I CHF: 0.80% p.a.
	Klasse R CHF: 1.50% p.a.
	Klasse I USD: 0.80% p.a.
	Klasse R USD: 1.50% p.a.
Depotbankkommission	0.02% p.a.
Administrationsgebühr	0.10% p.a.
Performance Fee	10.00% der Zunahme des Nettoinventarwertes

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebsentschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

## TER

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	1.66
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	0.96
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	0.96
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	1.66

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	1.66
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	0.96
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	0.96
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	1.66

### | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	CHF 6'056
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	CHF 4'031
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	CHF 10'799
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	CHF 7'165

### | HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannter "soft commissions" geschlossen.