



## **SWISSQUOTE QUANT FUND**

**Rapport semestriel non audité  
29 décembre 2023**

**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](http://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

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 <b>Clemenz</b>	Président
Yvar <b>Mentha</b>	Vice-président
Jacques <b>Bourachot</b>	Administrateur
Philippe <b>Durand</b>	Administrateur
Marc-André <b>Poirier</b>	Administrateur
Jean-Pierre <b>Valentini</b>	Administrateur

**Direction :**

Oscar <b>Garcia</b>	Directeur Général
Claude <b>Marchal</b>	Sous-directeur
Lionel <b>Bauer</b>	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»<sup>1</sup> 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»<sup>1</sup> 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.

<sup>1</sup> Classes non commercialisées au 29 décembre 2023

## **Performances**

	<b>Lancement</b>	<b>2022</b>	<b>2023 <sup>1</sup></b>	<b>Depuis le lancement <sup>1</sup></b>
Swissquote Quant Swiss Equities (CHF) Class A CHF	07.01.09	-16.65%	2.48%	145.07%
Swiss Performance Index	-	-16.48%	6.09%	206.32%
Swissquote Quant European Equities (EUR) Class A EUR	01.04.10	-16.49%	0.94%	71.87%
Swissquote Quant European Equities (EUR) Class A CHF	01.04.10	-16.50%	-1.84%	54.71%
Europe Stoxx 50 (EUR)	-	-4.36%	12.09%	87.42%

<sup>1</sup> Jusqu'au 29.12.2023

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»<sup>1</sup> 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».

<sup>1</sup> Classes non commercialisées au 29 décembre 2023

## **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.

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

## Compte de fortune

<b>(Valeur vénale)</b>	<b>29.12.23</b>	<b>30.06.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	26'074'247.18	26'994'964.72
Avoirs en banque		
à vue	628'417.64	2'280'238.41
Autres actifs	226'808.25	358'670.40
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>26'929'473.07</b>	<b>29'633'873.53</b>
Autres engagements	-79'611.77	-92'815.27
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>26'849'861.30</b>	<b>29'541'058.26</b>

## Variation de la fortune nette

	<b>01.07.23</b>	<b>01.07.22</b>
	<b>29.12.23</b>	<b>30.06.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
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	-95'061.63	-21'044.05
Solde des mouvements de parts	-1'263'100.02	1'158'113.69
Résultat total	-1'333'035.29	2'604'897.01
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>26'849'861.30</b>	<b>29'541'058.26</b>

## Evolution du nombre de parts

## Classe A

	<b>01.07.23</b>	<b>01.07.22</b>
	<b>29.12.23</b>	<b>30.06.23</b>
Situation en début de période comptable	232'639	222'904
Parts émises	21'979	32'648
Parts rachetées	32'784	22'913
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>221'834</b>	<b>232'639</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable</b>	<b>CHF 121.04</b>	<b>126.98</b>

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

<b>Compte de résultats</b>	<b>01.07.23</b>	<b>01.07.22</b>
	<b>29.12.23</b>	<b>30.06.23</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	68'130.64	597'799.73
Revenus des avoirs		
à vue	0.00	0.09
Participation des souscripteurs aux revenus courus	-2'623.46	-6'423.33
<b>Total des revenus</b>	<b>65'507.18</b>	<b>591'376.49</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-20'838.43	-42'082.67
à la banque dépositaire	-13'892.29	-28'162.92
au gestionnaire	-118'084.40	-238'468.75
Frais de révision	-5'087.19	-10'231.50
Intérêts négatifs	0.00	-1'107.54
Intérêts passifs	0.00	-16.35
Autres charges	-1'410.18	-4'203.54
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	6'830.46	1'644.57
<b>Total des charges</b>	<b>-152'482.03</b>	<b>-322'628.70</b>
<b>Résultat net</b>	<b>-86'974.85</b>	<b>268'747.79</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-1'003'373.50	24'624.79
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-1'090'348.35</b>	<b>293'372.58</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	-242'686.94	2'311'524.43
<b>Résultat total</b>	<b>-1'333'035.29</b>	<b>2'604'897.01</b>
 <b><u>TER en % : Classe A</u></b>	 1.14	 1.15

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 29.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participations et droits-valeurs</b>							
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
AMS-OSRAM AG	0	88'595	88'595	0	0.00	0.00	0.00
PIERER MOBILITY AG	12'558	0	11'153	1'405	45.80	64'349.00	0.24
<i>Autriche</i>						<i>64'349.00</i>	<i>0.24</i>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	31'824	0	1'904	29'920	37.30	1'116'016.00	4.14
ADECCO REG.SHS	0	2'142	0	2'142	41.27	88'400.34	0.33
ASCOM HOLDING AG REG.	122'671	0	120'671	2'000	8.22	16'440.00	0.06
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	1'960	80	491.50	39'320.00	0.15
BASILEA PHARMACEUTICA -NOM-	0	20'733	0	20'733	35.30	731'874.90	2.72
BC VAUDOISE - REG SHS	4'687	0	4'687	0	0.00	0.00	0.00
BELL SA	0	3'723	0	3'723	254.00	945'642.00	3.51
BKW AG	7'594	0	1'362	6'232	149.50	931'684.00	3.46
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	0	15'376	65.60	1'008'665.60	3.75
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	0	97	0	97	10'090.00	978'730.00	3.63
DKSH HOLDING SA	12'589	2'033	0	14'622	58.40	853'924.80	3.17
EMMI AG NAM.AKT	0	1'048	0	1'048	911.00	954'728.00	3.55
GALENICA SA	10'286	0	6'371	3'915	72.75	284'816.25	1.06
HOLCIM LTD	19'064	0	2'091	16'973	66.02	1'120'557.46	4.16
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	0	2'306	218.00	502'708.00	1.87
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	0	3'723	0	3'723	289.80	1'078'925.40	4.01
LANDIS+GYR GR	13'734	1'475	0	15'209	76.00	1'155'884.00	4.29
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 - REG SHS	0	16'424	0	16'424	79.76	1'309'978.24	4.86
MEDACTA GROUP LTD	0	8'020	2'700	5'320	125.60	668'192.00	2.48
MEDARTIS HOLDING	4'244	5'272	4'200	5'316	84.00	446'544.00	1.66
MEYER BURGER TECHNOLOGY - REG SHS	1'664'747	0	1'664'747	0	0.00	0.00	0.00
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	8'877	527	0	9'404	97.51	916'984.04	3.41
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	11'760	0	871	10'889	84.87	924'149.43	3.43
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	0	1'069	0	1'069	1'213.00	1'296'697.00	4.82
SANDOZ GROUP AG	0	2'177	0	2'177	27.06	58'909.62	0.22
SCHINDLER HOLDING SA	0	5'066	0	5'066	210.30	1'065'379.80	3.96
SIEGFRIED HOLDING	0	1'245	0	1'245	859.50	1'070'077.50	3.97
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	0	44'602	0	44'602	19.35	863'048.70	3.20
STADLER RAIL AG	27'316	0	27'316	0	0.00	0.00	0.00
SULZER AG NOM	1'061	10'239	0	11'300	85.90	970'670.00	3.60
SWISSCOM SHS NOM	0	1'859	0	1'859	506.00	940'654.00	3.49
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	3'181	0	3'181	99.90	317'781.90	1.18
VALIANT HOLDING	9'605	0	9'605	0	0.00	0.00	0.00
VAT GROUP SA	0	2'766	0	2'766	421.50	1'165'869.00	4.33
VZ HOLDING LTD	0	11'425	0	11'425	98.20	1'121'935.00	4.17
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	5'288	0	5'288	0	0.00	0.00	0.00

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 29.12.23	Cours	Valeur vénale CHF	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	2'268	154	0	2'422	439.60	1'064'711.20	3.95
<i>Suisse</i>						26'009'898.18	96.59
Franc Suisse						26'074'247.18	96.83
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>26'074'247.18</b>	<b>96.83</b>
<b>Actions et autres titres de participations</b>						<b>26'074'247.18</b>	<b>96.83</b>
<b>Droits</b>							
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
<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>26'074'247.18</b>	<b>96.83</b>

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

Désignation	Valeur vénale CHF	en %
<hr/>		
<b>Avoirs en banque</b>		
<hr/>		
à vue	628'417.64	2.33
<hr/>		
<b>Avoirs en banque</b>	<b>628'417.64</b>	<b>2.33</b>
<hr/>		

**Cours de change**

1 EUR	=	CHF	0.92970
1 USD	=	CHF	0.84162

## Swissquote Quant Swiss Equities (CHF)

**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
29.12.23	Classe A	CHF	121.04	221'834	26'849'861.30	0.00

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**Compte de fortune**

	<b>29.12.23</b>	<b>30.06.23</b>
(Valeur vénale)	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
Valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation et droits-valeurs	8'528'379.02	11'657'949.70
Instruments financiers dérivés	44'068.40	26'130.12
Avoirs en banque		
à vue	1'016'298.06	493'567.59
Autres actifs	102.76	97.88
<b>Fortune totale du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>9'588'848.24</b>	<b>12'177'745.29</b>
Engagements en banque	0.00	-129'789.74
Autres engagements	-34'877.30	-48'715.68
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>9'553'970.94</b>	<b>11'999'239.87</b>

**Variation de la fortune nette**

	<b>01.07.23</b>	<b>01.07.22</b>
	<b>29.12.23</b>	<b>30.06.23</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
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	-2'155'239.51	-217'016.01
Résultat total	-274'918.28	1'138'040.57
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période comptable</b>	<b>9'553'970.94</b>	<b>11'999'239.87</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Evolution du nombre de parts

## Classe A EUR

	01.07.23	01.07.22
	29.12.23	30.06.23
Situation en début de période comptable	63'592	69'207
Parts émises	11'151	16'194
Parts rachetées	25'698	21'809
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>49'045</b>	<b>63'592</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable</b>	<b>EUR 85.11</b>	<b>88.99</b>

## Classe A CHF

	01.07.23	01.07.22
	29.12.23	30.06.23
Situation en début de période comptable	53'655	51'020
Parts émises	4'180	3'965
Parts rachetées	11'810	1'330
<b>Situation à la fin de la période comptable</b>	<b>46'025</b>	<b>53'655</b>
<b>Valeur nette d'inventaire par part à la fin de la période comptable</b>	<b>CHF 108.67</b>	<b>115.34</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

<b>Compte de résultats</b>	01.07.23	01.07.22
	29.12.23	30.06.23
	EUR	EUR
<b>Revenus</b>		
Revenus des valeurs mobilières		
Actions et autres titres de participation	79'080.47	200'969.24
Revenus des avoirs		
à vue	0.00	279.66
Participation des souscripteurs aux revenus courus	2'069.31	-2'203.88
<b>Total des revenus</b>	<b>81'149.78</b>	<b>199'045.02</b>
<b>Charges</b>		
Rémunérations réglementaires versées :		
à la direction	-7'634.59	-18'056.49
à la banque dépositaire	-5'089.70	-12'037.68
au gestionnaire	-43'262.75	-102'320.09
Frais de révision	-6'151.46	-12'065.44
Intérêts négatifs	0.00	-183.35
Intérêts passifs	-1'645.93	-2'774.47
Autres charges	-2'409.14	-6'698.02
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus courus	-4'459.39	3'524.14
<b>Total des charges</b>	<b>-70'652.96</b>	<b>-150'611.40</b>
<b>Résultat net</b>	<b>10'496.82</b>	<b>48'433.62</b>
Gains/pertes du capital réalisés(-es)	-363'239.73	124'841.72
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-352'742.91</b>	<b>173'275.34</b>
Variations des gains/pertes du capital non-réalisés(-es)	77'824.63	964'765.23
<b>Résultat total</b>	<b>-274'918.28</b>	<b>1'138'040.57</b>
<b><u>TER en %</u> : Classe A EUR</b>	1.25	1.26
<b><u>TER en %</u> : Classe A CHF</b>	1.25	1.26

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 29.12.23	Cours	Valeur vénale EUR	en %
<b>Actions et autres titres de participations et droits-valeurs</b>							
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
ATOSS SOFTWARE	0	1'582	0	1'582	209.00	330'638.00	3.45
AURUBIS	4'527	0	4'527	0	0.00	0.00	0.00
COVESTRO AG	0	7'301	0	7'301	52.68	384'616.68	4.01
DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG SHS	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	6'225	0	3'154	3'071	94.35	289'748.85	3.02
HENSOLDT --- BEARER SHS	16'294	267	15'352	1'209	24.40	29'499.60	0.31
HOCHTIEF AG	0	3'678	0	3'678	100.30	368'903.40	3.85
JOST WERKE SE	7'818	0	6'086	1'732	44.20	76'554.40	0.80
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 RUECK - 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	459	1'450	287.00	416'150.00	4.34
SCOUT24	0	5'731	0	5'731	64.16	367'700.96	3.83
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	14'600	21'317	13.20	281'277.82	2.93
TALANX AG NAM AKT	0	5'881	0	5'881	64.65	380'206.65	3.97
TEAMVIEWER - BEARER SHS	31'893	0	31'893	0	0.00	0.00	0.00
VERBIO VGT BIOENERGIE AG	0	6'640	0	6'640	29.88	198'403.20	2.07
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP	0	4'497	4'497	0	0.00	0.00	0.00
<i>Allemagne</i>						<b>3'123'699.56</b>	<b>32.58</b>
AT & S AUSTRIA TECH	0	2'615	0	2'615	26.30	68'774.50	0.72
CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	0	1'821	0	1'821	32.45	59'091.45	0.62
<i>Autriche</i>						<b>127'865.95</b>	<b>1.34</b>
COLRUYT	0	1'906	0	1'906	40.80	77'764.80	0.81
<i>Belgique</i>						<b>77'764.80</b>	<b>0.81</b>
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>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	0	3'124	0	3'124	119.90	374'567.60	3.91
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	0	12'496	26.46	330'644.16	3.45
SES IMAGOTAG SA	3'545	0	3'545	0	0.00	0.00	0.00
SOITEC SA RGPT	0	2'113	0	2'113	161.80	341'883.40	3.57
TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS	0	10'145	0	10'145	21.16	214'668.20	2.24
UBISOFT ENTERTAINMENT	0	13'130	0	13'130	23.11	303'434.30	3.16
VALLOUREC - SHS	28'900	0	28'900	0	0.00	0.00	0.00
<i>France</i>						<b>1'565'197.66</b>	<b>16.33</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

Désignation	Total au 30.06.23	Achats	Ventes	Total au 29.12.23	Cours	Valeur vénale EUR	en %
<b>Actions et autres titres de participations</b>							
BUZZI SPA	0	13'077	0	13'077	27.54	360'140.58	3.76
FERRARI	0	1'223	0	1'223	305.20	373'259.60	3.89
FINCOBANK	26'606	0	26'606	0	0.00	0.00	0.00
LEONARDO SPA	0	27'161	0	27'161	14.94	405'649.54	4.23
MEDIOBANCA	0	29'645	0	29'645	11.21	332'172.23	3.46
UNICREDIT SPA - REG SHS	0	15'854	0	15'854	24.57	389'453.51	4.06
<i>Italie</i>						<i>1'860'675.46</i>	<i>19.40</i>
INPOST SA	45'819	0	45'819	0	0.00	0.00	0.00
<i>Luxembourg</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
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	0	817	0	817	469.95	383'949.15	4.00
BESI - REG SHS	5'023	0	2'466	2'557	136.45	348'902.65	3.64
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	0	29'439	0	29'439	10.22	300'719.39	3.14
FUGRO - BEARER AND - REG SHS	0	23'026	0	23'026	17.34	399'270.84	4.16
ING GROUP NV	30'558	0	30'558	0	0.00	0.00	0.00
JDE PEET S BV	0	13'971	0	13'971	24.36	340'333.56	3.55
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V.	1'500	0	1'500	0	0.00	0.00	0.00
KONINKLIJKE VOPAK	15'405	0	15'405	0	0.00	0.00	0.00
<i>Pays-Bas</i>						<i>1'773'175.59</i>	<i>18.49</i>
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	26'994	0	26'994	0	0.00	0.00	0.00
<i>Royaume-Uni</i>						<i>0.00</i>	<i>0.00</i>
Euro						8'528'379.02	88.95
<b>Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>8'528'379.02</b>	<b>88.95</b>
<b>Actions et autres titres de participations</b>						<b>8'528'379.02</b>	<b>88.95</b>
<b>Actions et autres titres de participations et droits-valeurs</b>						<b>8'528'379.02</b>	<b>88.95</b>

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale EUR	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>							
<b>Contrat de change à terme<sup>1</sup></b>							
	31.01.24	10'303.14	EUR	9'715.24	CHF	-166.63	0.00
	31.01.24	108.87	CHF	115.51	EUR	1.82	0.00
	31.01.24	5'012'002.46	CHF	5'356'988.61	EUR	44'269.51	0.46
	31.01.24	2'539.40	EUR	2'390.08	CHF	-36.30	0.00
	29.12.23	541.65	CHF	563.05	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	108.60	CHF	114.86	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	432.76	CHF	449.77	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	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	6'530.94	EUR	6'286.62	CHF	0.00	0.00
	29.12.23	108.96	CHF	115.48	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	1'079.60	CHF	1'139.90	EUR	0.00	0.00
	29.12.23	391'320.00	CHF	415'308.31	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	550.50	CHF	571.74	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	220.74	CHF	228.67	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	104.25	CHF	109.18	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	329.82	CHF	342.58	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	217.06	CHF	225.44	EUR	0.00	0.00
	30.11.23	535.55	CHF	556.24	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
	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	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	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	846.32	CHF	890.72	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	1'829.14	EUR	1'746.08	CHF	0.00	0.00
	29.09.23	441.84	CHF	463.57	EUR	0.00	0.00
	29.09.23	1'103.90	CHF	1'157.61	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
	29.09.23	1'000.08	CHF	1'048.08	EUR	0.00	0.00

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

## Inventaire de la fortune

	Echéance	Achats	Devise	Ventes	Devise	Valeur vénale EUR	en %
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>							
<b>Contrat de change à terme<sup>1</sup></b>							
	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
	31.08.23	2'386.72	EUR	2'281.44	CHF	0.00	0.00
	31.08.23	113.92	CHF	118.85	EUR	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	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	111.15	CHF	115.90	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	230.84	CHF	240.95	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	1'382.28	CHF	1'443.09	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	113.29	CHF	118.19	EUR	0.00	0.00
	31.08.23	564.85	CHF	589.28	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
	31.07.23	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	115.40	CHF	118.19	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	1'240.47	CHF	1'275.69	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	579.70	CHF	600.56	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	8'450.64	CHF	8'811.29	EUR	0.00	0.00
	31.07.23	616.74	EUR	589.05	CHF	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
	<b>Contrat de change à terme</b>					<b>44'068.40</b>	<b>0.46</b>
<b>Instruments Financiers Dérivés</b>						<b>44'068.40</b>	<b>0.46</b>

<sup>1</sup> Cocontractant des opérations OTC: SWISS QUOTE BANK GLAND

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

Désignation	Valeur vénale EUR	en %
<b>Avoirs en banque</b>		
à vue	1'016'298.06	10.60
<b>Avoirs en banque</b>	<b>1'016'298.06</b>	<b>10.60</b>

**Cours de change**

1 CHF	=	EUR	1.07562
1 USD	=	EUR	0.90526

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**Risques sur instruments dérivés selon le Commitment I**

---

Positions réduisant l'engagement	
Contrats de change à terme	5'344'261.58
<b>Total en EUR</b>	<b>5'344'261.58</b>
Total en % de la fortune nette du fonds	55.94

---

## Swissquote Quant European Equities (EUR)

**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
29.12.23	Classe A EUR	EUR	85.11	49'045	4'174'286.05	0.00
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
29.12.23	Classe A CHF	CHF	108.67	46'025	5'001'493.04	0.00