



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

Quantex Funds

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

INHALTSVERZEICHNIS

ALLGEMEINE ANGABEN	3
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
VERMÖGENSRECHNUNG	4
Quantex Funds – Spectravest	4
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz	6
ERFOLGSRECHNUNG	8
Quantex Funds – Spectravest	8
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz	10
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	12
Quantex Funds – Spectravest	12
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz	17
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	22
Angaben zu Derivaten	22
Fondsrendite	22
Branchenverteilung	23
Kosteninformationen	25
TER	25
Transaktionskosten	26
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	26

ALLGEMEINE ANGABEN

FONDSLEITUNG

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

DEPOTBANK

Regiobank Solothurn AG
Westbahnhofstrasse 11
CH-4500 Solothurn
www.regiobank.ch

VERMÖGENSVERWALTER

Quantex AG
Pourtalèsstrasse 97
CH-3074 Muri b. Bern

PRÜFGESELLSCHAFT

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

VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Valor	ISIN
Quantex Funds – Spectravest Klasse R	22448573	CH0224485737
Quantex Funds – Spectravest Klasse 3a	40102345	CH0401023459
Quantex Funds – Spectravest Klasse I	123003226	CH1230032265
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse R	4343142	CH0043431425
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse I	23049948	CH0230499482

VERMÖGENSRECHNUNG

| QUANTEX FUNDS – SPECTRAVEST

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	2'203'098.88	1'932'684.03
<i>auf Sicht</i>	2'203'098.88	1'932'684.03
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		1'991'168.00
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	30'687'095.38	27'231'368.36
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	758'559.78	692'018.73
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	26'378'779.62	22'314'327.17
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	3'549'755.98	4'225'022.46
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-8'693.00	538'409.50
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-8'693.00	538'409.50
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	152'006.37	134'133.36
Gesamtfondsvermögen	33'033'507.63	31'827'763.25
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-139.37
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-125'399.37	-105'765.24
Nettofondsvermögen	32'908'108.26	31'721'858.64
Nettofondsvermögen Klasse I	1'514'686.50	1'897'074.05
Nettofondsvermögen Klasse R	24'588'243.83	23'915'455.31
Nettofondsvermögen Klasse 3a	6'805'177.93	5'909'329.28

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'887'624.798	0.000
Ausgegebene Anteile	135'542.588	2'503'778.814
Zurückgenommene Anteile	-551'364.926	-616'154.016
Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'471'802.460	1'887'624.798
Inventarwert pro Anteil	1.0291	1.01
Swung-NAV	1.0291	1.01

Klasse R

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'838'510.655	11'615'520.425
Ausgegebene Anteile	368'764.649	575'302.362
Zurückgenommene Anteile	-317'041.000	-352'312.132
Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'890'234.304	11'838'510.655
Inventarwert pro Anteil	2.0679	2.02
Swung-NAV	2.0679	2.02

Klasse 3a

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	3'769'349.864	2'697'089.288
Ausgegebene Anteile	595'134.719	1'141'133.576
Zurückgenommene Anteile	-157'386.000	-68'873.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	4'207'098.583	3'769'349.864
Inventarwert pro Anteil	1.6175	1.57
Swung-NAV	1.6175	1.57

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1'897'074.05	0.00
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-18'727.52	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-437'395.48	1'859'308.83
Gesamterfolg der Berichtsperiode	73'735.45	37'765.22
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'514'686.50	1'897'074.05
Klasse R		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	23'915'455.31	22'451'174.16
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-203'685.65	-221'583.86
Saldo aus Anteilsverkehr	94'704.01	437'331.01
Gesamterfolg der Berichtsperiode	781'770.16	1'248'534.00
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	24'588'243.83	23'915'455.31
Klasse 3a		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'909'329.28	4'045'629.89
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	-45'215.71
Saldo aus Anteilsverkehr	678'864.29	1'623'408.73
Gesamterfolg der Berichtsperiode	216'984.36	285'506.37
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6'805'177.93	5'909'329.28

| QUANTEX FUNDS – NEBENWERTE SCHWEIZ

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	1'550'402.45	1'864'217.25
<i>auf Sicht</i>	800'402.45	864'217.25
<i>auf Zeit</i>	750'000.00	1'000'000.00
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	12'037'416.55	12'996'417.50
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	12'037'416.55	12'996'417.50
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	139'036.98	63'863.02
Gesamtfondsvermögen	13'726'855.98	14'924'497.77
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-89'460.30	-78'943.14
Nettofondsvermögen	13'637'395.68	14'845'554.63
Nettofondsvermögen Klasse R	8'682'642.46	9'285'711.56
Nettofondsvermögen Klasse I	4'954'753.22	5'559'843.07
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse R		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	44'284.000	47'099.000
Ausgegebene Anteile	597.000	1'347.000
Zurückgenommene Anteile	-4'953.000	-4'162.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	39'928.000	44'284.000
Inventarwert pro Anteil	217.46	209.69
Swung-NAV	217.79	209.69

Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	24'423.359	24'980.359
Ausgegebene Anteile	160.000	602.000
Zurückgenommene Anteile	-3'670.856	-1'159.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	20'912.503	24'423.359
Inventarwert pro Anteil	236.93	227.64
Swung-NAV	237.29	227.64

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF 30.06.2024 31.12.2023

Klasse R		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'285'711.56	9'643'182.62
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-1'323.81	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-926'729.02	-617'520.39
Gesamterfolg der Berichtsperiode	324'983.73	260'049.33
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8'682'642.46	9'285'711.56

Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'559'843.07	5'506'524.37
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-6'975.66	-9'618.63
Saldo aus Anteilsverkehr	-813'846.86	-128'602.70
Gesamterfolg der Berichtsperiode	215'732.67	191'540.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'954'753.22	5'559'843.07

ERFOLGSRECHNUNG

| QUANTEX FUNDS – SPECTRAVEST

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	
Erträge	599'632.74	1'163'363.85	
Bankguthaben	4'362.91	3'902.12	
<i>auf Sicht</i>	4'362.91	3'902.12	
<i>auf Zeit</i>			
Effekten	578'442.13	1'052'571.27	
<i>Obligationen</i>	27'244.07	59'821.48	
<i>Geldmarktinstrumente</i>			
<i>Strukturierte Produkte</i>			
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	551'197.54	990'269.15	
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	0.52	2'480.64	
Erträge der anderen Anlagen			
Erträge aus Securities Lending			
Erträge aus Darlehen			
Sonstige Erträge	11'956.36	42'462.40	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4'871.34	64'428.06	
Aufwendungen	-216'450.27	-394'441.51	
Passivzinsen		-141.75	
Prüfaufwand	-4'917.86	-10'000.00	
Reglementarische Vergütungen	-193'504.30	-349'012.78	
<i>Verwaltungskommission</i>			
<i>an Fondsleitung</i>			
	<i>Klasse I</i>	-7'844.92	-11'563.48
	<i>Klasse R</i>	-133'368.93	-254'138.73
	<i>Klasse 3a</i>	-35'972.85	-53'942.82
<i>an Depotbank</i>			
	<i>Klasse I</i>	-922.92	-1'360.42
	<i>Klasse R</i>	-12'124.41	-23'103.51
	<i>Klasse 3a</i>	-3'270.27	-4'903.82
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾			
Sonstige Aufwendungen	-5'654.72	-13'916.34	
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾			
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-12'373.39	-21'370.64	
Nettoerfolg der Berichtsperiode	383'182.47	768'922.34	
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen			
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	383'182.47	768'922.34	
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-1'595.54	
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	982'814.96	-418'012.42	
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	4'486.53	8'069.33	
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾			

Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	1'370'483.96	357'383.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-297'993.99	1'214'421.88
Gesamterfolg der Berichtsperiode	1'072'489.97	1'571'805.59

¹⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

²⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

| QUANTEX FUNDS – NEBENWERTE SCHWEIZ

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
Erträge	232'636.97	232'990.10
Bankguthaben	8'518.80	6'264.82
<i>auf Sicht</i>	2'023.43	1'666.65
<i>auf Zeit</i>	6'495.37	4'598.17
Effekten	223'807.52	224'758.72
<i>Obligationen</i>		
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	223'807.50	224'758.72
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	0.02	
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	0.31	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	310.34	1'966.56
Aufwendungen	-106'034.58	-208'864.87
Passivzinsen		-180.22
Prüfaufwand	-4'917.86	-10'000.00
Reglementarische Vergütungen	-112'892.06	-240'483.58
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
<i>Klasse R</i>	-81'736.06	-175'414.43
<i>Klasse I</i>	-24'064.04	-50'028.62
<i>an Depotbank</i>		
<i>Klasse R</i>	-4'418.17	-9'481.84
<i>Klasse I</i>	-2'673.79	-5'558.69
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-7'928.14	-16'761.19
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	27'864.86	59'606.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8'161.38	-1'046.80
Nettoerfolg der Berichtsperiode	126'602.39	24'125.23
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	126'602.39	24'125.23
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	331'795.25	214'383.77
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	2'952.62	2'326.58
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	-27'864.86	-59'606.92
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	433'485.40	181'228.66
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	107'231.00	275'483.99
Gesamterfolg der Berichtsperiode	540'716.40	456'712.65

¹⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

²⁾ Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

| QUANTEX FUNDS – SPECTRAVEST

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						28'960'489.40	87.67
Beteiligungspapiere						26'378'779.62	79.85
Aktien und andere Beteiligungspapiere						26'378'779.62	79.85
Australien						1'679'346.30	5.08
AUD						1'679'346.30	5.08
AU0000056269	220'000	MADER GROUP LTD	AUD	6.2900	0.6001	830'461.14	2.51
AU0000109159	1'150'000	DURATEC LTD	AUD	1.2300	0.6001	848'885.16	2.57
Brasilien						1'633'061.72	4.94
USD						1'633'061.72	4.94
US71654V4086	66'000	Aktien Petroleo Brasileiro SA Petrobras Sponsored American D	USD	14.4900	0.8986	859'367.12	2.60
US02319V1035	420'000	Ambev Sa-Adr	USD	2.0500	0.8986	773'694.60	2.34
Kanada						2'522'731.91	7.64
CAD						1'701'052.07	5.15
CA2652692096	120'000	Dundee Precious Metals Inc	CAD	10.7100	0.6567	843'995.12	2.55
CA01626P1484	17'000	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	76.7700	0.6567	857'056.95	2.60
USD						821'679.84	2.49
CA8672241079	24'000	Aktien Suncor Energy Inc	USD	38.1000	0.8986	821'679.84	2.49
Schweiz						1'738'780.00	5.26
CHF						1'738'780.00	5.26
CH0012005267	9'000	Namenaktien Novartis AG	CHF	96.1700	1.0000	865'530.00	2.62
CH0012032048	3'500	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	249.5000	1.0000	873'250.00	2.64
Spanien						814'224.73	2.46
EUR						814'224.73	2.46
ES0105027009	32'000	Cia De Distribucion Integral	EUR	26.4200	0.9631	814'224.73	2.46
Grossbritannien						4'963'694.98	15.03
GBP						4'963'694.98	15.03
GB0005630420	190'000	MEARS GROUP PLC	GBP	3.6650	1.1359	790'994.73	2.39
GB0002875804	30'000	Aktien British American Tobacco PLC	GBP	24.3000	1.1359	828'082.37	2.51
GB00B10RZP78	17'500	Aktien Unilever plc	GBP	43.4500	1.1359	863'721.72	2.61
GB00B24CGK77	17'500	Aktien Reckitt Benckiser Group plc	GBP	42.8200	1.1359	851'198.25	2.58
GB00BNYKB709	200'000	KITWAVE GROUP PLC	GBP	3.3800	1.1359	767'878.85	2.32
GB00BL6K5J42	45'000	Endeavour Mining Corp	GBP	16.8600	1.1359	861'819.06	2.62
Indonesien						1'570'459.80	4.75
IDR						1'570'459.80	4.75

ID1000057003	2'350'000	Aktien PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	6'075.0000	0.0001	783'480.60	2.37
ID1000108509	600'000	ACT IND.TAMBANGRAYA	IDR	23'900.0000	0.0001	786'979.20	2.38
Niederlande						808'865.20	2.45
EUR						808'865.20	2.45
GB00BP6MXD84	25'000	SHELL PLC	EUR	33.5950	0.9631	808'865.20	2.45
Polen						817'179.37	2.47
PLN						817'179.37	2.47
PLDINPL00011	9'000	DINO POLSKA SA	PLN	406.2000	0.2235	817'179.37	2.47
Vereinigte Staaten						9'072'825.43	27.48
USD						9'072'825.43	27.48
US0533321024	320	Aktien Autozone Inc.	USD	2'964.1000	0.8986	852'332.88	2.58
US2786421030	17'500	Aktien Ebay Inc.	USD	53.7200	0.8986	844'773.86	2.56
US29358P1012	8'000	ENSIGN GROUP INC/THE	USD	123.6900	0.8986	889'182.67	2.69
US7181721090	9'500	Aktien Philip Morris International Inc.	USD	101.3300	0.8986	865'023.81	2.62
US92826C8394	3'300	Aktien Visa Inc. -A-	USD	262.4700	0.8986	778'323.29	2.36
US9107101027	80'000	AMERICAN COASTAL INSURANCE C	USD	10.5500	0.8986	758'418.40	2.30
US01973R1014	12'500	ALLISON TRANSMISSION HOLDING	USD	75.9000	0.8986	852'546.75	2.58
US70450Y1038	15'000	Aktien PayPal Holdings Inc.	USD	58.0300	0.8986	782'186.37	2.37
US75282U1043	93'000	RANGER ENERGY SERVICES INC	USD	10.5200	0.8986	879'154.30	2.66
US09857L1089	230	Booking Holdings Inc	USD	3'961.5000	0.8986	818'754.90	2.48
US81689T1043	90'000	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	USD	9.3000	0.8986	752'128.20	2.28
Suedafrika						757'610.18	2.29
GBP						757'610.18	2.29
ZAE000296554	140'000	Thungela Resources Ltd	GBP	4.7640	1.1359	757'610.18	2.29
Forderungspapiere						758'559.78	2.30
Obligationen						758'559.78	2.30
Mexiko						758'559.78	2.30
MXN						758'559.78	2.30
MX0MGO0001B0	16'000'000	5.000000 MEX BONOS DESARR FIX RT 06.03.2025	MXN	96.4740	0.0491	758'559.78	2.30
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						1'823'150.00	5.52
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						1'823'150.00	5.52
Schweiz						1'823'150.00	5.52
CHF						1'823'150.00	5.52
CH0139101601	3'500	ZKB Gold ETF -AAH-	CHF	520.9000	1.0000	1'823'150.00	5.52
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						1'726'605.98	5.23
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						1'726'605.98	5.23

Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen Schweiz						1'726'605.98	5.23
USD						1'726'605.98	5.23
CH0110646590	16'000	Quantex Strategic Precious Metal Fund R USD	USD	120.0900	0.8986	1'726'605.98	5.23
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***						-8'693.00	-0.03
Derivative Finanzinstrumente						-8'693.00	-0.03
Derivative Finanzinstrumente						-8'693.00	-0.03
Land						-8'693.00	-0.03
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)						-8'693.00	-0.03
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						-8'693.00	-0.03
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten						0.00	0.00
Total Effekten und derivative Finanzinstrumente						30'678'402.38	92.87
Bankguthaben						2'203'098.88	6.67
Auf Sicht						2'203'098.88	6.67
Auf Zeit						0.00	0.00
Edelmetalle***						0.00	0.00
Darlehen						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						152'006.37	0.46
Gesamtfondsvermögen						33'033'507.63	100.00
Verbindlichkeiten						-125'399.37	
Nettofondsvermögen						32'908'108.26	

* 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
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
GB0005630420	MEARS GROUP PLC	230'000		40'000	190'000
US0533321024	Aktien Autozone Inc.		320		320
US2786421030	Aktien Ebay Inc.	21'000		3'500	17'500
US71654V4086	Aktien Petroleo Brasileiro SA Petrobras Sponsored American D	55'000	19'000	8'000	66'000
ID1000057003	Aktien PT Indofood Sukses Makmur Tbk	2'050'000	300'000		2'350'000
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	9'000	1'000	1'000	9'000
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG	3'000	800	300	3'500
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc	135'000	15'000	30'000	120'000
GB00B10RZP78	Aktien Unilever plc		19'000	1'500	17'500
US29358P1012	ENSIGN GROUP INC/THE		8'000		8'000

GB00B24CGK77	Aktien Reckitt Benckiser Group plc		17'500		17'500
ID1000108509	ACT IND.TAMBANGRAYA	530'000	70'000		600'000
US7181721090	Aktien Philip Morris International Inc.	9'500	1'000	1'000	9'500
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-	3'600		300	3'300
US9107101027	AMERICAN COASTAL INSURANCE C		98'000	18'000	80'000
CA8672241079	Aktien Suncor Energy Inc	29'000		5'000	24'000
CH0139101601	ZKB Gold ETF -AAH-	4'000		500	3'500
US01973R1014	ALLISON TRANSMISSION HOLDING		17'000	4'500	12'500
US02319V1035	Ambev Sa-Adr	310'000	110'000		420'000
ES0105027009	Cia De Distribucion Integral	35'000		3'000	32'000
US70450Y1038	Aktien PayPal Holdings Inc.		15'000		15'000
PLDINPL00011	DINO POLSKA SA		10'000	1'000	9'000
US75282U1043	RANGER ENERGY SERVICES INC		93'000		93'000
US09857L1089	Booking Holdings Inc	260		30	230
AU0000056269	MADER GROUP LTD		250'000	30'000	220'000
AU0000109159	DURATEC LTD		1'300'000	150'000	1'150'000
US81689T1043	SENDAS DISTRIBUIDORA SA		98'000	8'000	90'000
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd	105'000	80'000	45'000	140'000
GB00BNYKB709	KITWAVE GROUP PLC		200'000		200'000
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Corp	40'000	20'000	15'000	45'000
MX0MGO0001B0	5.000000 MEX BONOS DESARR FIX RT 06.03.2025		16'000'000		16'000'000
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	28'000		3'000	25'000
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	16'000	3'000	2'000	17'000

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

JP3968600001	ARCS CO LTD	45'000		45'000	
US7163821066	PETMED EXPRESS INC		110'000	110'000	
US5926881054	Aktien Mettler Toledo International Inc.	730		730	
GB00B1XH2C03	Ferrexpo Plc	900'000		900'000	
CH0033361673	Namenaktien u-blox Holding AG	8'500	1'000	9'500	
US105756BT66	8.500000 FED REPUBLIC OF BRAZIL 05.01.2024	4'000'000		4'000'000	
IL0011284465	PLUS500 LTD	45'000		45'000	
PLLVTSF00010	LIVECHAT SOFTWARE SA	30'000	5'000	35'000	
ES0148396007	Aktien Industria de Diseno Textil Inditex S.A.	22'000		22'000	
AU000000S320	Aktien South32 Ltd	410'000		410'000	
JE00BJ1DLW90	Man Group Plc/Jersey	320'000		320'000	
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	40'000	5'000	45'000	
CA85210A1049	SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUST	46'000		46'000	
CH1258960637	0 SWISS NATIONALBANK BILLS 25.03.2024	2'000'000		2'000'000	

"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
Devisentermingeschäfte						
DAT009553	DTG CHF/GBP 17.01.2024	17/01/2024	CHF	5'479'870	GBP	5'000'000
DAT009554	DTG CHF/CAD 17.01.2024	17/01/2024	CHF	2'596'504	CAD	4'000'000
DAT009555	DTG CHF/USD 17.01.2024	17/01/2024	CHF	4'922'324	USD	5'500'000
DAT009556	DTG CHF/EUR 17.01.2024	17/01/2024	CHF	1'919'992	EUR	2'000'000
DAT009914	DTG CHF/GBP 15.03.2024	15/03/2024	CHF	6'482'550	GBP	6'000'000
DAT009916	DTG CHF/CAD 15.03.2024	15/03/2024	CHF	1'899'453	CAD	3'000'000
DAT009917	DTG CHF/USD 15.03.2024	15/03/2024	CHF	5'942'272	USD	7'000'000
DAT009918	DTG CHF/EUR 15.03.2024	15/03/2024	CHF	1'861'472	EUR	2'000'000
DAT010156	DTG CHF/AUD 15.05.2024	15/05/2024	CHF	1'443'753	AUD	2'500'000
DAT010157	DTG CHF/USD 15.05.2024	15/05/2024	CHF	7'845'813	USD	9'000'000
DAT010158	DTG CHF/GBP 15.05.2024	15/05/2024	CHF	5'578'535	GBP	5'000'000
DAT010159	DTG CHF/CAD 15.05.2024	15/05/2024	CHF	1'939'773	CAD	3'000'000
DAT010160	DTG CHF/EUR 15.05.2024	15/05/2024	CHF	1'910'286	EUR	2'000'000
DAT010178	DTG EUR/CHF 15.05.2024	15/05/2024	EUR	500'000	CHF	479'773
DAT010441	DTG CHF/AUD 15.07.2024	15/07/2024	CHF	1'189'890	AUD	2'000'000
DAT010442	DTG CHF/CAD 15.07.2024	15/07/2024	CHF	1'975'377	CAD	3'000'000
DAT010443	DTG CHF/GBP 15.07.2024	15/07/2024	CHF	6'201'789	GBP	5'500'000
DAT010444	DTG CHF/USD 15.07.2024	15/07/2024	CHF	8'998'690	USD	10'000'000
DAT010445	DTG CHF/EUR 15.07.2024	15/07/2024	CHF	1'458'150	EUR	1'500'000
DAT010478	DTG EUR/CHF 15.07.2024	15/07/2024	EUR	1'500'000	CHF	1'465'499

| 16

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

| QUANTEX FUNDS – NEBENWERTE SCHWEIZ

Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						9'444'316.55	68.80
Beteiligungspapiere						9'444'316.55	68.80
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						9'444'316.55	68.80
CHF						9'444'316.55	68.80
CH0001579363	35	Cendres + Metaux Holding Ag	CHF	5'550.0000	1.0000	194'250.00	1.42
CH0001624714	5'750	CPH Group AG	CHF	68.6000	1.0000	394'450.00	2.87
CH0002432174	750	Namenaktien Bucher Industries AG	CHF	362.0000	1.0000	271'500.00	1.98
CH0003390066	19'958	Namenaktien Mikron Holding AG	CHF	19.7500	1.0000	394'170.50	2.87
CH0012100191	1'225	Namenaktien Tecan Group AG	CHF	300.8000	1.0000	368'480.00	2.68
CH0012829898	425	Namenaktien Emmi AG	CHF	888.0000	1.0000	377'400.00	2.75
CH0013396012	3'750	SKAN GROUP AG	CHF	79.8000	1.0000	299'250.00	2.18
CH0014284498	425	Namenaktien Siegfried Holding AG	CHF	933.0000	1.0000	396'525.00	2.91
CH0014345117	2'000	Aktien Cie Financière Tradition SA	CHF	141.5000	1.0000	283'000.00	2.06
CH0019396990	875	Namenaktien Ypsomed Holding AG	CHF	404.0000	1.0000	353'500.00	2.58
CH0024590272	1'350	Namenaktien ALSO Holding AG	CHF	277.0000	1.0000	373'950.00	2.72
CH0025536027	500	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG	CHF	590.0000	1.0000	295'000.00	2.15
CH0030380734	3'750	Namenaktien Huber & Suhner AG	CHF	76.5000	1.0000	286'875.00	2.09
CH0100837282	1'250	Namenaktien Kardex Holding AG	CHF	228.0000	1.0000	285'000.00	2.08
CH0126639464	7'500	Namenaktien Calida Holding AG	CHF	30.3000	1.0000	227'250.00	1.66
CH0126673539	5'000	Namenaktien DKSH Holding AG	CHF	60.7000	1.0000	303'500.00	2.21
CH0130293662	2'500	Namenaktien BKW AG	CHF	143.3000	1.0000	358'250.00	2.61
CH0208062627	11'250	Meier Tobler Group AG	CHF	30.9000	1.0000	347'625.00	2.53
CH0239229302	2'500	Namenaktien SFS Group AG	CHF	119.4000	1.0000	298'500.00	2.17
CH0276534614	3'000	Namenaktien -A- Zehnder Group AG	CHF	52.8000	1.0000	158'400.00	1.15
CH0315966322	1'350	Namenaktien Bell Food Group AG	CHF	259.0000	1.0000	349'650.00	2.55
CH0468525222	3'000	Medacta Group Sa	CHF	122.2000	1.0000	366'600.00	2.67
CH0530235594	12'000	Vetropack Holding-Registered	CHF	32.4000	1.0000	388'800.00	2.83
CH0542483745	5'750	V-Zug Holding Ag	CHF	50.2000	1.0000	288'650.00	2.10
CH0582581713	1'000	Dottikon Es Holding Ag-Reg	CHF	253.0000	1.0000	253'000.00	1.84
CH1101098163	400	BELIMO Holding AG	CHF	450.6000	1.0000	180'240.00	1.31
CH1107979838	23'867	VT5 ACQUISITION CO AG-REG A	CHF	13.1500	1.0000	313'851.05	2.29
CH1169360919	7'500	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	35.2000	1.0000	264'000.00	1.92

CH1261338102	450	Namensaktien Phoenix Mecano AG	CHF	477.0000	1.0000	214'650.00	1.56
CH1263676327	5'000	ROMANDE ENERGIE HOLDING-REG	CHF	56.4000	1.0000	282'000.00	2.05
CH1278877563	1'000	GAVAZZI CARLO HOLDING AG-RG	CHF	276.0000	1.0000	276'000.00	2.01
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						2'593'100.00	18.89
Beteiligungspapiere						2'593'100.00	18.89
Aktien und andere Beteiligungspapiere						2'593'100.00	18.89
Schweiz						2'593'100.00	18.89
CHF						2'593'100.00	18.89
CH0001542643	65	Brauerei Schuetzengarten AG PS	CHF	3'050.0000	1.0000	198'250.00	1.44
CH0001690533	30	ELEKTRIZITAETSWERK-REG	CHF	5'300.0000	1.0000	159'000.00	1.16
CH0002227095	5	REISHAUER AG WALLISELLEN/REG	CHF	33'000.0000	1.0000	165'000.00	1.20
CH0002513312	35	SSE HOLDING	CHF	4'450.0000	1.0000	155'750.00	1.13
CH0002557400	1'000	ESPACE REAL ESTATE AG	CHF	171.0000	1.0000	171'000.00	1.25
CH0006532565	200	Griesser Holding Ag	CHF	750.0000	1.0000	150'000.00	1.09
CH0012684657	2'100	Namenaktien Bobst Group SA	CHF	67.0000	1.0000	140'700.00	1.03
CH0020502743	1'250	Holdigaz SA	CHF	145.0000	1.0000	181'250.00	1.32
CH0029910939	15'000	Vo Energies Vallee De Lorbe	CHF	11.5500	1.0000	173'250.00	1.26
CH0032018688	425	Auto AG Holding	CHF	458.0000	1.0000	194'650.00	1.42
CH0034900248	1	AG fuer Erstellung billiger Wohnhaeuser in Winterthur	CHF	135'000.0000	1.0000	135'000.00	0.98
CH0212936964	625	Weiss+Appetito Holding AG	CHF	328.0000	1.0000	205'000.00	1.49
CH0304449611	10	Lagerhaeuser der Centralschweiz AG	CHF	20'750.0000	1.0000	207'500.00	1.53
CH1102090151	200	WWZ AG	CHF	950.0000	1.0000	190'000.00	1.38
CH1350861261	7'250	PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG	CHF	23.0000	1.0000	166'750.00	1.21
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente						0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)						0.00	0.00
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

Total Effekten und derivative Finanzinstrumente	12'037'416.55	87.70
Bankguthaben	1'550'402.45	11.29
Auf Sicht	800'402.45	5.83
Auf Zeit	750'000.00	5.46
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	139'036.98	1.01
Gesamtfondsvermögen	13'726'855.98	100.00
Verbindlichkeiten	-89'460.30	
Nettofondsvermögen	13'637'395.68	

* 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

| 19

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CH0001542643	Brauerei Schuetzengarten AG PS	70	15	20	65
CH0001579363	Cendres + Metaux Holding Ag	45		10	35
CH0001624714	CPH Group AG	5'000	3'250	2'500	5'750
CH0001690533	ELEKTRIZITAETSWERK-REG	11	19		30
CH0002227095	REISHAUER AG WALLISELLEN/REG	7		2	5
CH0002432174	Namenaktien Bucher Industries AG	750	375	375	750
CH0002513312	SSE HOLDING	45		10	35
CH0003390066	Namenaktien Mikron Holding AG	25'000	2'500	7'542	19'958
CH0006532565	Griesser Holding Ag	250		50	200
CH0012100191	Namenaktien Tecan Group AG	1'000	400	175	1'225
CH0012684657	Namenaktien Bobst Group SA	3'250		1'150	2'100
CH0012829898	Namenaktien Emmi AG	350	225	150	425
CH0014284498	Namenaktien Siegfried Holding AG	475	175	225	425
CH0014345117	Aktien Cie Financière Tradition SA		2'000		2'000
CH0019396990	Namenaktien Ypsomed Holding AG	1'000	450	575	875
CH0020502743	Holdigaz SA	1'575	175	500	1'250
CH0024590272	Namenaktien ALSO Holding AG	1'625	625	900	1'350
CH0025536027	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG	675	325	500	500
CH0030380734	Namenaktien Huber & Suhner AG	3'250	1'000	500	3'750
CH0032018688	Auto AG Holding	500		75	425
CH0100837282	Namenaktien Kardex Holding AG	1'375	250	375	1'250
CH0126639464	Namenaktien Calida Holding AG	10'000		2'500	7'500
CH0126673539	Namenaktien DKSH Holding AG	6'500	500	2'000	5'000
CH0130293662	Namenaktien BKW AG		2'500		2'500
CH0208062627	Meier Tobler Group AG		11'250		11'250
CH0212936964	Weiss+Appetito Holding AG	750		125	625
CH0276534614	Namenaktien -A- Zehnder Group AG	4'000		1'000	3'000
CH0315966322	Namenaktien Bell Food Group AG	1'325	300	275	1'350
CH0468525222	Medacta Group Sa	2'500	750	250	3'000
CH0530235594	Vetropack Holding-Registered	10'250	5'500	3'750	12'000

CH0542483745	V-Zug Holding Ag	5'000	750		5'750
CH0582581713	Dottikon Es Holding Ag-Reg	1'625		625	1'000
CH1101098163	BELIMO Holding AG	375	250	225	400
CH1102090151	WWZ AG	300		100	200
CH1107979838	VT5 ACQUISITION CO AG-REG A		25'000	1'133	23'867
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	15'000	2'500	10'000	7'500
CH1261338102	Namensaktien Phoenix Mecano AG	1'000		550	450
CH1263676327	ROMANDE ENERGIE HOLDING-REG	7'250	832	3'082	5'000
CH1278877563	GAVAZZI CARLO HOLDING AG-RG	1'250		250	1'000
CH1350861261	PERLEN INDUSTRIEHOLDING AG		7'250		7'250

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

CH0001402418	AGRUNA AG-REG SHS	50		50	
CH0020603475	Centralschweizerische Kr-Reg	500		500	
CH1129677105	MEDMIX AG	16'250		16'250	
CH1169151003	Georg Fischer AG Namensaktie	3'875		3'875	
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG-REG B		5'000	5'000	
CH1248667003	SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	500		500	

"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
Devisentermingeschäfte						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Optionen						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Futures						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)						
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^{1 2}

Quantex Funds – Spectravest

Quantex Funds - Spectravest - Klasse I	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	3.33%
17.01.2023 - 31.12.2023	0.50%
Seit Lancierung (17.01.2023 - 30.06.2024, kumulativ)	3.85%

Quantex Funds - Spectravest - Klasse R	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	3.21%
31.12.2022 - 31.12.2023	5.51%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	27.60%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	78.90%
Seit Lancierung (28.04.2014 - 30.06.2024, kumulativ)	114.32%

Quantex Funds - Spectravest - Klasse 3a	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	4.03%
31.12.2022 - 31.12.2023	5.51%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	27.76%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	79.04%
Seit Lancierung (08.05.2018 - 30.06.2024, kumulativ)	66.71%

¹ 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.

² Per Kalenderjahrende

Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz

Quantex Funds - Nebenwerte Schweiz - Klasse R	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	3.72%
31.12.2022 - 31.12.2023	2.47%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	2.46%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	16.55%
Seit Lancierung (01.09.2008 - 30.06.2024, kumulativ)	117.73%

Quantex Funds - Nebenwerte Schweiz - Klasse I	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	4.21%
31.12.2022 - 31.12.2023	3.45%
31.12.2020 - 31.12.2023 (kumulativ)	5.42%
31.12.2018 - 31.12.2023 (kumulativ)	22.22%
Seit Lancierung (30.01.2014 - 30.06.2024, kumulativ)	59.01%

| BRANCHENVERTEILUNG

| 23

Quantex Funds – Spectravest

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	3'549'755.98	10.75
Erdöl	3'369'066.46	10.20
Detailhandel	3'306'291.89	10.01
Montanindustrie	3'250'403.56	9.84
Nahrungsmittel	3'232'260.54	9.78
Tabak/Alkohol	2'466'800.78	7.47
Pharma/Kosmetik	1'738'780.00	5.26
Holdings/Finanzen	1'600'941.27	4.85
Gesundheitswesen	889'182.67	2.69
Strassenfahrzeuge	852'546.75	2.58
Maschinenbau	848'885.16	2.57
Andere	851'198.25	2.55
Bauwirtschaft	830'461.14	2.51
Diverse Konsumgüter	814'224.73	2.46
Diverse Dienstleistungen	790'994.73	2.39
Banken	778'323.29	2.36
Länder	758'559.78	2.30
Versicherung	758'418.40	2.30
Total	30'678'402.38	92.87

Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz

Branche	CHF	in %
Maschinenbau	2'030'895.50	14.79
Pharma/Kosmetik	1'990'830.00	14.50
Holdings/Finanzen	1'863'100.00	13.57
Andere	1'311'650.00	9.56
Elektronik	908'115.00	6.62
Nahrungsmittel	727'050.00	5.30
Elektronik & Halbleiter	588'600.00	4.29
Energie/Wasser	531'500.00	3.87
Chemie	396'525.00	2.89
Verpackung	388'800.00	2.83
Diverse Investments	313'851.05	2.29
Strassenfahrzeuge	271'500.00	1.98
Textil/Bekleidung	227'250.00	1.66
Immobilien	171'000.00	1.25
Papier&Holz	166'750.00	1.21
Bauwirtschaft	150'000.00	1.09
Total	12'037'416.55	87.70

| KOSTENINFORMATIONEN

Quantex Funds – Spectravest

Vergütungen	
Verwaltungskommission	Klasse R: 1.00% p.a. Klasse 3a: 1.00% p.a. Klasse I: 0.75% p.a.
Depotbankkommission	0.10% p.a.
Administrationsgebühr	0.10% p.a.
Verwaltungskommission der Zielfonds	1.67% (maximal)

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 Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz

Vergütungen	
Verwaltungskommission	Klasse R: 1.75% p.a. Klasse I: 0.80% p.a.
Depotbankkommission	0.10% p.a.
Administrationsgebühr	0.10% p.a.

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 Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

| TER

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

Fonds	In %
Quantex Funds – Spectravest Klasse R	1.29
Quantex Funds – Spectravest Klasse 3a	1.29
Quantex Funds – Spectravest Klasse I	1.04
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse R	2.11
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse I	1.17

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

Fonds	In %
Quantex Funds – Spectravest Klasse R	1.29
Quantex Funds – Spectravest Klasse 3a	1.29
Quantex Funds – Spectravest Klasse I	1.04
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse R	2.11
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse I	1.17

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Quantex Funds – Spectrinvest Klasse R	CHF 44'781
Quantex Funds – Spectrinvest Klasse 3a	CHF 11'849
Quantex Funds – Spectrinvest Klasse I	CHF 3'514
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse R	CHF 7'008
Quantex Funds – Nebenwerte Schweiz Klasse I	CHF 4'243

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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