



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2022

QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND

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 Strategic Precious Metal Fund	4
ERFOLGSRECHNUNG	7
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)	7
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	9
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF)	9
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	13
Angaben zu Derivaten	13
Fondsrendite	13
Branchenverteilung	14
Kosteninformationen	14
TER	15
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

VERMÖGENSRECHNUNG

| QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2022	31.12.2021
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	2'351'364.44	2'048'377.18
<i>auf Sicht</i>	2'351'364.44	2'048'377.18
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	103'819'754.48	129'997'885.11
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	98'311'124.48	123'626'305.11
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	5'508'630.00	6'371'580.00
Andere Anlagen	24'515'480.00	15'475'850.00
<i>Edelmetalle</i>	24'515'480.00	15'475'850.00
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	-12'176'826.63	-15'438'797.05
Gesamtfondsvermögen	118'509'772.29	147'559'165.24
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-541'764.07	-529'395.50
Nettofondsvermögen	117'968'008.22	147'029'769.74
Nettofondsvermögen Klasse R USD	18'917'714.90	22'754'973.10
Nettofondsvermögen Klasse I USD	14'341'724.53	16'154'008.70
Nettofondsvermögen Klasse I CHF	29'589'710.88	36'817'952.07
Nettofondsvermögen Klasse R CHF	55'118'857.91	71'302'835.87
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse R USD		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	215'395.369	201'811.000
Ausgegebene Anteile	18'310.000	35'050.000
Zurückgenommene Anteile	-13'490.000	-21'465.631
Anteile am Ende der Berichtsperiode	220'215.369	215'395.369
Inventarwert pro Anteil	89.73	115.94
Swung-NAV	89.60	115.94

Klasse I USD

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	108'070.679	101'760.843
Ausgegebene Anteile	18'113.000	23'715.836
Zurückgenommene Anteile	-8'414.511	-17'406.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	117'769.168	108'070.679
Inventarwert pro Anteil	127.20	164.05
Swung-NAV	127.01	164.05

Klasse I CHF

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	194'218.541	188'416.953
Ausgegebene Anteile	7'655.756	39'212.770
Zurückgenommene Anteile	-10'283.465	-33'411.182
Anteile am Ende der Berichtsperiode	191'590.832	194'218.541
Inventarwert pro Anteil	154.44	189.57
Swung-NAV	154.21	189.57

Klasse R CHF

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	283'128.669	300'224.547
Ausgegebene Anteile	2'832.932	21'964.093
Zurückgenommene Anteile	-16'810.172	-39'059.971
Anteile am Ende der Berichtsperiode	269'151.429	283'128.669
Inventarwert pro Anteil	204.79	251.84
Swung-NAV	204.48	251.84

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2022	31.12.2021
Klasse R USD		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22'754'973.10	21'464'913.20
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-7'146.78	-25'925.52
Saldo aus Anteilsverkehr	636'299.54	1'430'373.12
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-4'466'410.96	-114'387.70
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18'917'714.90	22'754'973.10
Klasse I USD		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	16'154'008.70	15'205'910.29
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-35'221.44	-17'508.69
Saldo aus Anteilsverkehr	1'405'778.59	932'195.20
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-3'182'841.32	33'411.90
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14'341'724.53	16'154'008.70
Klasse I CHF		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	36'817'952.07	35'705'980.66
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-77'064.33	-44'261.36
Saldo aus Anteilsverkehr	-490'478.34	1'265'833.56
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-6'660'698.52	-109'600.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29'589'710.88	36'817'952.07
Klasse R CHF		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	71'302'835.87	76'059'136.70
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-20'790.36	-33'039.29
Saldo aus Anteilsverkehr	-3'560'929.69	-3'888'819.72
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-12'602'257.91	-834'441.82
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	55'118'857.91	71'302'835.87

ERFOLGSRECHNUNG

| QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND (CHF)

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	
Erträge	1'112'072.25	2'291'702.73	
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit			
Effekten	1'108'908.79	2'256'734.82	
<i>Obligationen</i>			
<i>Geldmarktinstrumente</i>			
<i>Strukturierte Produkte</i>			
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	1'108'908.79	2'256'734.82	
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>			
Erträge der anderen Anlagen			
Erträge aus Securities Lending			
Erträge aus Darlehen			
Sonstige Erträge	626.85	2'846.75	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'536.61	32'121.16	
Aufwendungen	-948'141.41	-1'891'305.44	
Passivzinsen	-3'477.00	-10'618.42	
Prüfaufwand	-5'455.05	2'230.00	
Reglementarische Vergütungen	-1'005'770.22	-1'974'307.13	
<i>Verwaltungskommission</i> <i>an Fondsleitung</i>			
	<i>Klasse R USD</i>	-185'189.40	-336'071.15
	<i>Klasse I USD</i>	-76'007.24	-131'430.59
	<i>Klasse I CHF</i>	-164'105.80	-320'533.87
	<i>Klasse R CHF</i>	-550'562.59	-1'127'149.33
<i>an Depotbank</i>			
	<i>Klasse R USD</i>	-4'763.68	-8'767.25
	<i>Klasse I USD</i>	-3'477.01	-6'094.83
	<i>Klasse I CHF</i>	-7'504.42	-14'863.97
	<i>Klasse R CHF</i>	-14'160.08	-29'396.14
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾			
Sonstige Aufwendungen	-9'759.87	-21'910.90	
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	74'916.76	146'826.74	
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1'403.97	-33'525.73	
Nettoerfolg der Berichtsperiode	163'930.84	400'397.29	
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen			

Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	163'930.84	400'397.29
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7'800'180.63	6'654'227.17
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	17'953.81	42'796.88
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung ¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	-74'916.76	-146'826.74
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	7'907'148.52	6'950'594.60
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-34'817'337.57	-7'973'033.50
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-26'910'189.05	-1'022'438.90

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 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 %*
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**						98'311'124.48	82.95
Beteiligungspapiere						98'311'124.48	82.95
Aktien und andere Beteiligungspapiere						98'311'124.48	82.95
Australien						38'141'137.99	32.18
AUD						38'141'137.99	32.18
AU000000DEG6	10'000'000	DE GREY MINING LTD	AUD	0.8050	0.6583	5'299'483.25	4.47
AU000000RED3	15'000'000	RED 5 LTD	AUD	0.2500	0.6583	2'468'703.38	2.08
AU000000NST8	900'000	Northern Star Resources Ltd	AUD	6.8400	0.6583	4'052'623.46	3.42
AU000000CHN7	1'000'000	Chalice Mining Ltd	AUD	3.7800	0.6583	2'488'453.00	2.10
AU000000OKU1	6'000'000	Oklo Resources Ltd	AUD	0.1450	0.6583	572'739.18	0.48
AU000000CHZ1	9'000'000	Chesser Resources Ltd	AUD	0.0840	0.6583	497'690.60	0.42
AU000000WAF6	3'800'000	West African Resources Ltd	AUD	1.2100	0.6583	3'026'959.50	2.55
AU000000PDI8	16'000'000	PREDICTIVE DISCOVERY LTD	AUD	0.2000	0.6583	2'106'626.88	1.78
AU000000GOR5	3'400'000	Gold Road Resources Ltd	AUD	1.1300	0.6583	2'529'268.90	2.13
AU000000CMM9	3'500'000	Capricorn Metals Ltd	AUD	3.1300	0.6583	7'211'905.46	6.09
AU000000TIE8	18'000'000	Tietto Minerals Ltd	AUD	0.3100	0.6583	3'673'430.62	3.10
AU00000019374	10'000'000	Bellevue Gold Ltd	AUD	0.6400	0.6583	4'213'253.76	3.56
Kanada						32'906'964.84	27.77
CAD						28'700'368.94	24.22
CA55903Q1046	250'000	MAG SILVER CORP	CAD	15.7100	0.7422	2'914'835.56	2.46
CA2652692096	1'500'000	Dundee Precious Metals Inc	CAD	6.4100	0.7422	7'135'873.69	6.02
CA1520061021	1'200'000	Aktien Centerra Gold Inc.	CAD	8.7300	0.7422	7'774'873.92	6.56
CA8851491040	5'995'000	THOR EXPLORATION LTD	CAD	0.2250	0.7422	1'001'081.81	0.84
CA3645852086	2'600'000	Galway Metals Inc	CAD	0.3900	0.7422	752'550.80	0.64
CA6882811046	2'400'000	Osisko Mining Inc	CAD	3.0600	0.7422	5'450'427.08	4.60
CA68828L1004	1'800'000	Osino Resources Corp	CAD	1.0800	0.7422	1'442'760.11	1.22
CA1567881018	1'400'000	Cerrado Gold Inc	CAD	1.5200	0.7422	1'579'317.65	1.33
CA82664T1012	2'300'000	SIGNAL GOLD INC	CAD	0.3800	0.7422	648'648.32	0.55
USD						4'206'595.90	3.55
CA11777Q2099	1'300'000	B2Gold Corp	USD	3.3800	0.9574	4'206'595.90	3.55
Grossbritannien						20'187'439.27	17.03
CAD						8'893'680.95	7.50
GB00BL6K5J42	450'000	Endeavour Mining Corp	CAD	26.6300	0.7422	8'893'680.95	7.50
GBP						11'293'758.32	9.53
GB00B2QPKJ12	550'000	Aktien Fresnillo PLC	GBP	7.6680	1.1627	4'903'363.91	4.14
JE00B5TT1872	7'000'000	Centamin Plc	GBP	0.7852	1.1627	6'390'394.41	5.39
Vereinigte Staaten						7'075'582.38	5.97
USD						7'075'582.38	5.97
US7802871084	30'000	Aktien Royal Gold Inc.	USD	106.7800	0.9574	3'066'774.99	2.59

Forderungspapiere							0.00	0.00
Strukturierte Produkte							0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							5'508'630.00	4.65
Schweiz							5'508'630.00	4.65
CHF							5'508'630.00	4.65
CH0183135976	97'000	Anteile ZKB Silber ETF - CHF (unhedged)	CHF	56.7900	1.0000		5'508'630.00	4.65
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***							0.00	0.00
Beteiligungspapiere							0.00	0.00
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							103'819'754.48	87.61
Bankguthaben							2'351'364.44	1.98
Auf Sicht							2'351'364.44	1.98
Auf Zeit							0.00	0.00
Edelmetalle***							12'257'740.00	10.34
CH0002811286	290	1 kg Goldbarren Feinheit 999.9	CHF	55'717.00	1.0000		12'257'740.00	10.34
Darlehen							0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte							80'913.37	0.07
Gesamtfondsvermögen							118'509'772.29	100.00
Verbindlichkeiten							-541'764.07	
Nettofondsvermögen							117'968'008.22	

* 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 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2022
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
US7802871084	Aktien Royal Gold Inc.		33'000	3'000	30'000
AU000000DEG6	DE GREY MINING LTD	9'000'000	1'500'000	500'000	10'000'000
AU000000RED3	RED 5 LTD		15'000'000		15'000'000
CA55903Q1046	MAG SILVER CORP		250'000		250'000
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd	850'000	100'000	50'000	900'000
CA1520061021	Aktien Centerra Gold Inc.		1'250'000	50'000	1'200'000
AU000000CHN7	Chalice Mining Ltd	800'000	400'000	200'000	1'000'000
AU000000CHZ1	Chesser Resources Ltd	8'000'000	1'000'000		9'000'000
CA11777Q2099	B2Gold Corp	1'400'000	200'000	300'000	1'300'000
GB00B2QPKJ12	Aktien Fresnillo PLC	500'000	100'000	50'000	550'000
CA8851491040	THOR EXPLORATION LTD		5'995'000		5'995'000
AU000000WAF6	West African Resources Ltd	5'500'000		1'700'000	3'800'000
AU000000PD18	PREDICTIVE DISCOVERY LTD		16'000'000		16'000'000
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd	5'200'000		1'800'000	3'400'000
JE00B5TT1872	Centamin Plc	7'200'000	700'000	900'000	7'000'000
CH0183135976	Anteile ZKB Silber ETF - CHF (unhedged)	103'000	4'000	10'000	97'000
AU000000CMM9	Capricorn Metals Ltd	4'800'000	200'000	1'500'000	3'500'000
CA6882811046	Osisko Mining Inc	2'700'000	700'000	1'000'000	2'400'000
AU000000TIE8	Tietto Minerals Ltd	9'000'000	9'000'000		18'000'000
CA68828L1004	Osino Resources Corp	1'600'000	200'000		1'800'000
AU0000019374	Bellevue Gold Ltd	10'000'000	1'000'000	1'000'000	10'000'000
US82575P1075	SIBANYE-STILLWATER LTD-ADR		420'000		420'000
CA1567881018	Cerrado Gold Inc	1'100'000	300'000		1'400'000
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Corp	540'000		90'000	450'000
CA82664T1012	SIGNAL GOLD INC		2'300'000		2'300'000
CH0002811286	Goldbarren à 1 kg 999,9 fein	290		70	220
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CA7852461093	Sabina Gold & Silver Corp	700'000		700'000	
JE00B6T5S470	Polymetal International Plc	400'000		400'000	
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd	2'000'000		2'000'000	
US73181M1172	Polyus Pjsc-Reg S-Gdr	75'000	3'000	78'000	
CA03240P2070	Anaconda Mining Inc	2'000'000	300'000	2'300'000	
CA3901437093	Great Bear Resources Ltd	340'000		340'000	

"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						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2022
Optionen						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2022
Futures						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2021	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2022
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 STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND (CHF)

Klasse R USD

Quantex Strategic Precious Metal Fund	Fonds	Benchmark
Rendite 2022 ³	-22.61%	na
Rendite 2021	-3.54%	na
Rendite 2020-2022 (kumulativ)	81.05%	na
Rendite 2018-2022 (kumulativ)	84.65%	na
Rendite seit Lancierung (kumulativ) ⁴	109.39%	na

| 13

Klasse I USD

Quantex Strategic Precious Metal Fund	Fonds	Benchmark
Rendite 2022 ³	-22.46%	na
Rendite 2021	-2.85%	na
Rendite 2020-2022 (kumulativ)	84.90%	na
Rendite 2018-2022 (kumulativ)	91.21%	na
Rendite seit Lancierung (kumulativ) ⁵	132.20%	na

Klasse I CHF

Quantex Strategic Precious Metal Fund	Fonds	Benchmark
Rendite 2022 ³	-18.46%	na
Rendite 2021	0.15%	na
Rendite 2020-2022 (kumulativ)	69.91%	na
Rendite 2018-2022 (kumulativ)	69.93%	na

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

³ 1. Halbjahr 2022

⁴ Lancierung am 01.03.2010

⁵ Lancierung am 19.04.2013

Rendite seit Lancierung (kumulativ)⁶ 54.76% na

Klasse R CHF

Quantex Strategic Precious Metal Fund	Fonds	Benchmark
Rendite 2022 ³	-18.67%	na
Rendite 2021	-0.55%	na
Rendite 2020-2022 (kumulativ)	67.22%	na
Rendite 2018-2022 (kumulativ)	64.92%	na
Rendite seit Lancierung (kumulativ) ⁷	104.91%	na

BRANCHENVERTEILUNG

Branche	CHF	in %
Montanindustrie	76'237'148.79	64.33
Edelmetalle/Steine	10'841'648.91	9.15
Nicht eisenhaltige Metalle	5'655'914.71	4.77
Bauwirtschaft	5'576'412.07	4.71
Anlagefonds	5'508'630.00	4.65
Total	103'819'754.48	87.61

| 14

KOSTENINFORMATIONEN

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.

⁶ Lancierung am 19.04.2013

⁷ Lancierung am 01.07.2005

| TER

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

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

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

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	CHF 6'197
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	CHF 4'553
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	CHF 9'904
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	CHF 18'765

| 15

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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