



UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2023

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	6
ERFOLGSRECHNUNG	8
Quantex Funds – Spectravest	8
Quantex Funds – Nebenwerte	10
BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN	12
Quantex Funds – Spectravest	12
Quantex Funds – Nebenwerte	17
ERGÄNZENDE INFORMATIONEN	22
Angaben zu Derivaten	22
Fondsrendite	22
Branchenverteilung	23
Kosteninformationen	24
TER	24
Transaktionskosten	25
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	25

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 ¹	123003226	CH1230032265
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse R	4343142	CH0043431425
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse I	23049948	CH0230499482

¹ Lancierung am 17.01.2023

VERMÖGENSRECHNUNG

| QUANTEX FUNDS – SPECTRAVEST

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	136'223.04	2'633'387.65
<i>auf Sicht</i>	136'223.04	2'633'387.65
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente	4'621'008.28	
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	24'853'838.23	23'794'879.28
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>	725'133.87	
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	18'269'042.39	18'588'289.43
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	5'859'661.97	5'206'589.85
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	-257'658.00	99'051.20
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	-257'658.00	99'051.20
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	79'399.59	64'867.71
Gesamtfondsvermögen	29'432'811.14	26'592'185.84
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-272'889.05	-134.44
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-100'079.34	-95'247.35
Nettofondsvermögen	29'059'842.75	26'496'804.05
Nettofondsvermögen Klasse R	22'844'486.77	22'451'174.16
Nettofondsvermögen Klasse 3a	4'859'355.39	4'045'629.89
Nettofondsvermögen Klasse I	1'356'000.59	0.00

Anzahl Anteile im Umlauf

Klasse R		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	11'615'520.425	11'925'932.000
Ausgegebene Anteile	265'367.000	418'031.425
Zurückgenommene Anteile	-170'343.000	-728'443.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	11'710'544.425	11'615'520.425
Inventarwert pro Anteil	1.9508	1.9329
Swung-NAV	1.9508	1.9329

Klasse 3a

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'697'089.288	1'710'508.000
Ausgegebene Anteile	572'026.875	990'760.288
Zurückgenommene Anteile	-59'269.000	-4'179.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	3'209'847.163	2'697'089.288
Inventarwert pro Anteil	1.5139	1.5000
Swung-NAV	1.5139	1.5000

Klasse I

Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0.000	
Ausgegebene Anteile	1'424'962.517	
Zurückgenommene Anteile	-25'979.376	
Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'398'983.141	
Inventarwert pro Anteil	0.9693	
Swung-NAV	0.9693	

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Klasse R		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22'451'174.16	22'454'948.06
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-221'583.86	-135'122.21
Saldo aus Anteilsverkehr	187'252.66	-605'036.08
Gesamterfolg der Berichtsperiode	427'643.81	736'384.39
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	22'844'486.77	22'451'174.16
Klasse 3a		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	4'045'629.89	2'499'447.54
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-45'215.71	-16'440.05
Saldo aus Anteilsverkehr	787'178.82	1'469'352.71
Gesamterfolg der Berichtsperiode	71'762.39	93'269.69
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4'859'355.39	4'045'629.89
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00	
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	0.00	
Saldo aus Anteilsverkehr	1'387'787.80	
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-31'787.21	
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'356'000.59	

| QUANTEX FUNDS – NEBENWERTE

Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Anlagen, aufgeteilt in		
Bankguthaben	1'712'293.74	2'850'798.47
<i>auf Sicht</i>	1'712'293.74	2'850'798.47
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	13'244'357.50	12'371'490.64
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	13'244'357.50	12'371'490.64
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente	37'504.50	-41'452.25
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>	37'504.50	-41'452.25
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	98'620.70	50'769.95
Gesamtfondsvermögen	15'092'776.44	15'231'606.81
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-94'512.08	-81'899.82
Nettofondsvermögen	14'998'264.36	15'149'706.99
Nettofondsvermögen Klasse R	9'368'913.57	9'643'182.62
Nettofondsvermögen Klasse I	5'629'350.79	5'506'524.37
Anzahl Anteile im Umlauf		
Klasse R		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	47'099.000	59'765.000
Ausgegebene Anteile	460.000	711.000
Zurückgenommene Anteile	-3'585.000	-13'377.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	43'974.000	47'099.000
Inventarwert pro Anteil	213.06	204.74
Swung-NAV	213.06	204.74

Klasse I		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	24'980.359	22'878.241
Ausgegebene Anteile	342.000	2'417.118
Zurückgenommene Anteile	-868.000	-315.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	24'454.359	24'980.359
Inventarwert pro Anteil	230.20	220.43
Swung-NAV	230.20	220.43

Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
Klasse R		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	9'643'182.62	13'820'500.34
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-5'123.29	0.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-681'618.68	-2'708'587.87
Gesamterfolg der Berichtsperiode	412'472.92	-1'468'729.85
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9'368'913.57	9'643'182.62
Klasse I		
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5'506'524.37	5'646'672.74
Abgelieferte VST aus Thesaurierung	-9'618.63	-4'993.39
Saldo aus Anteilsverkehr	-121'884.10	505'935.63
Gesamterfolg der Berichtsperiode	254'329.15	-641'090.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5'629'350.79	5'506'524.37

ERFOLGSRECHNUNG

| QUANTEX FUNDS – SPECTRAVEST

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Erträge	629'641.88	1'113'031.72
Bankguthaben		
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>		
Effekten	590'376.51	1'015'369.36
<i>Obligationen</i>	21'113.44	
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	568'377.97	1'010'849.53
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	885.10	4'519.83
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	27'237.76	56'840.42
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12'027.61	40'821.94
Aufwendungen	-183'608.59	-367'119.99
Passivzinsen		-4'210.15
Prüfaufwand	-4'959.13	-10'000.00
Reglementarische Vergütungen	-170'383.85	-313'022.36
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
<i>Klasse R</i>	-126'398.48	-251'704.28
<i>Klasse 3a</i>	-25'258.10	-35'232.81
<i>Klasse I</i>	-4'420.23	
<i>an Depotbank</i>		
<i>Klasse R</i>	-11'490.82	-22'882.25
<i>Klasse 3a</i>	-2'296.16	-3'203.02
<i>Klasse I</i>	-520.06	
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-5'703.09	-11'669.52
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾		
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'562.52	-28'217.96
Nettoerfolg der Berichtsperiode	446'033.29	745'911.73
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	446'033.29	745'911.73

Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		-4'012.63
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-151'519.94	2'578'032.31
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	3'128.01	4'853.65
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung 1)		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg 2)		
Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	297'641.36	3'324'785.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	169'977.63	-2'495'130.98
Gesamterfolg der Berichtsperiode	467'618.99	829'654.08

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

Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
Erträge	187'310.98	277'607.89
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	186'746.22	277'030.25
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	186'746.22	277'030.25
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge		
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	564.76	577.64
Aufwendungen	-105'975.48	-233'604.80
Passivzinsen		-6'374.02
Prüfaufwand	-4'959.13	-10'000.00
Reglementarische Vergütungen	-123'421.62	-263'482.80
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
Klasse R	-90'549.53	-197'492.15
Klasse I	-25'179.85	-49'783.92
an Depotbank		
Klasse R	-4'894.54	-10'675.25
Klasse I	-2'797.70	-5'531.48
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg ¹⁾		
Sonstige Aufwendungen	-6'942.94	-14'000.23
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	29'654.29	63'782.24
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-306.08	-3'529.99
Nettoerfolg der Berichtsperiode	81'335.50	44'003.09
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds	81'335.50	44'003.09
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	83'273.84	654'668.04
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	1'745.65	5'400.50
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung		
¹⁾		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg ²⁾	-29'654.29	-63'782.24

Realisierter Erfolg der Berichtsperiode	136'700.70	640'289.39
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	530'101.37	-2'750'109.84
Gesamterfolg der Berichtsperiode	666'802.07	-2'109'820.45

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**						21'471'440.29	72.92
Beteiligungspapiere						18'269'042.39	62.05
Aktien und andere Beteiligungspapiere						18'269'042.39	62.05
Australien						1'485'618.70	5.05
GBP						724'300.60	2.46
AU000000S320	320'000	Aktien South32 Ltd	GBP	1.9900	1.1374	724'300.60	2.46
AUD						761'318.10	2.59
AU000000STO6	170'000	Santos	AUD	7.5200	0.5955	761'318.10	2.59
Brasilien						742'380.57	2.52
USD						742'380.57	2.52
US71654V4086	60'000	Aktien Petroleo Brasileiro SA Petrobras Sponsored American D	USD	13.8300	0.8947	742'380.57	2.52
Kanada						1'415'166.26	4.81
CAD						1'415'166.26	4.81
CA2652692096	115'000	Dundee Precious Metals Inc	CAD	8.7500	0.6761	680'326.14	2.31
CA01626P1484	16'000	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	67.9300	0.6761	734'840.12	2.50
Schweiz						1'458'450.00	4.95
CHF						1'458'450.00	4.95
CH0012005267	8'000	Namenaktien Novartis AG	CHF	90.0000	1.0000	720'000.00	2.45
CH0012032048	2'700	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	273.5000	1.0000	738'450.00	2.50
Spanien						1'484'124.00	5.04
EUR						1'484'124.00	5.04
ES0105027009	30'000	Cia De Distribucion Integral	EUR	24.6800	0.9761	722'677.38	2.45
ES0148396007	22'000	Aktien Industria de Diseno Textil Inditex S.A.	EUR	35.4600	0.9761	761'446.62	2.59
Frankreich						803'583.28	2.73
EUR						803'583.28	2.73
NL0014559478	39'000	TECHNIP ENERGIES NV	EUR	21.1100	0.9761	803'583.28	2.73
Grossbritannien						3'535'851.87	12.01
EUR						727'230.71	2.47
GB00BP6MXD84	27'000	SHELL PLC	EUR	27.5950	0.9761	727'230.71	2.47
GBP						2'808'621.16	9.54
GB0002875804	24'000	Aktien British American Tobacco PLC	GBP	26.0800	1.1374	711'925.61	2.42
GB00B1XH2C03	660'000	Ferrexpo Plc	GBP	0.8950	1.1374	671'866.15	2.28
JE00BJ1DLW90	280'000	Man Group Plc/Jersey	GBP	2.1850	1.1374	695'865.43	2.36
GB00BL6K5J42	34'000	Endeavour Mining Corp	GBP	18.8500	1.1374	728'963.97	2.48

Indonesien						1'480'412.70	5.03
IDR						1'480'412.70	5.03
ID1000057003	1'800'000	Aktien PT Indofood Sukses Makmur Tbk	IDR	7'350.0000	0.0001	789'434.10	2.68
ID1000108509	480'000	ACT IND.TAMBANGRAYA	IDR	24'125.0000	0.0001	690'978.60	2.35
Japan						684'659.31	2.33
JPY						684'659.31	2.33
JP3968600001	45'000	ARCS CO LTD	JPY	2'458.0000	0.0062	684'659.31	2.33
Vereinigte Staaten						4'487'024.93	15.23
USD						4'487'024.93	15.23
US7181721090	8'500	Aktien Philip Morris International Inc.	USD	97.6200	0.8947	742'353.73	2.52
US92826C8394	3'600	Aktien Visa Inc. -A-	USD	237.4800	0.8947	764'861.34	2.60
US02319V1035	270'000	Ambev Sa-Adr	USD	3.1800	0.8947	768'146.49	2.60
US03938L2034	30'000	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	USD	27.3400	0.8947	733'791.93	2.49
US09857L1089	300	Booking Holdings Inc	USD	2'700.3300	0.8947	724'755.07	2.46
US1255231003	3'000	CIGNA CORPORATION Aktie	USD	280.6000	0.8947	753'116.37	2.56
Suedafrika						691'770.77	2.35
GBP						691'770.77	2.35
ZAE000296554	100'000	Thungela Resources Ltd	GBP	6.0820	1.1374	691'770.77	2.35
Forderungspapiere						725'133.87	2.46
Obligationen						725'133.87	2.46
Brasilien						725'133.87	2.46
BRL						725'133.87	2.46
US105756BT66	4'000'000	8.500000 FED REPUBLIC OF BRAZIL 05.01.2024	BRL	97.7490	0.1855	725'133.87	2.46
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						2'477'264.03	8.41
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						2'477'264.03	8.41
Kanada						678'264.03	2.30
CAD						678'264.03	2.30
CA85210A1049	60'000	SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUST	CAD	16.7200	0.6761	678'264.03	2.30
Schweiz						1'799'000.00	6.11
CHF						1'799'000.00	6.11
CH0139101601	4'000	ZKB Gold ETF -AAH-	CHF	449.7500	1.0000	1'799'000.00	6.11
Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***						3'382'397.94	11.49
Beteiligungspapiere						0.00	0.00
Forderungspapiere						0.00	0.00
Strukturierte Produkte						0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen						3'382'397.94	11.49
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen						3'382'397.94	11.49
Schweiz						1'495'997.94	5.08
USD						1'495'997.94	5.08
CH0110646590	16'000	Quantex Strategic Precious Metal Fund R USD	USD	104.5100	0.8947	1'495'997.94	5.08
Liechtenstein						1'886'400.00	6.41
CHF						1'886'400.00	6.41

LI0580516875	16'000	QUANTEX AIF-MULT ASSET-SCHFA	CHF	117.9000	1.0000	1'886'400.00	6.41
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***						-257'658.00	-0.88
Derivative Finanzinstrumente						-257'658.00	-0.88
Derivative Finanzinstrumente						-257'658.00	-0.88
Land						-257'658.00	-0.88
CAD						-52'558.00	-0.18
DAT008703	1'297'964	DTG CHF/CAD 13.07.2023	CHF	1.0000	1.0000	1'297'964.00	4.41
DAT008703	-2'000'000	DTG CHF/CAD 13.07.2023	CAD	0.6753	0.6761	-1'350'522.00	-4.59
EUR						3'804.00	0.01
DAT008705	1'954'456	DTG CHF/EUR 13.07.2023	CHF	1.0000	1.0000	1'954'456.00	6.63
DAT008705	-2'000'000	DTG CHF/EUR 13.07.2023	EUR	0.9753	0.9761	-1'950'652.00	-6.62
GBP						-123'644.00	-0.42
DAT008706	4'419'832	DTG CHF/GBP 13.07.2023	CHF	1.0000	1.0000	4'419'832.00	15.01
DAT008706	-4'000'000	DTG CHF/GBP 13.07.2023	GBP	1.1359	1.1374	-4'543'476.00	-15.43
USD						-85'260.00	-0.29
DAT008704	6'168'974	DTG CHF/USD 13.07.2023	CHF	1.0000	1.0000	6'168'974.00	20.95
DAT008704	-7'000'000	DTG CHF/USD 13.07.2023	USD	0.8935	0.8947	-6'254'234.00	-21.24
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)						-257'658.00	-0.88
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften						0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften						-257'658.00	-0.88
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						24'596'180.23	83.53
Bankguthaben						136'223.04	0.46
Auf Sicht						136'223.04	0.46
Auf Zeit						0.00	0.00
Edelmetalle***						0.00	0.00
Darlehen						0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte						4'713'982.92	16.01
Gesamtfondsvermögen						29'446'386.19	100.00
Verbindlichkeiten						-386'543.44	
Nettofondsvermögen						29'059'842.75	

* 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 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
JP3968600001	ARCS CO LTD		45'000		45'000
AU000000ST06	Santos		170'000		170'000
GB0002875804	Aktien British American Tobacco PLC	17'000	7'000		24'000
US71654V4086	Aktien Petroleo Brasileiro SA Petrobras Sponsored American D	70'000	20'000	30'000	60'000
ID1000057003	Aktien PT Indofood Sukses Makmur Tbk		1'800'000		1'800'000
CH0012005267	Namenaktien Novartis AG	8'000	1'000	1'000	8'000
CH0012032048	Genussscheine Roche Holding AG		3'000	300	2'700
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc	135'000		20'000	115'000
GB00B1XH2C03	Ferrexpo Plc	350'000	310'000		660'000
ID1000108509	ACT IND.TAMBANGRAYA	260'000	220'000		480'000
US7181721090	Aktien Philip Morris International Inc.	6'500	2'000		8'500
US92826C8394	Aktien Visa Inc. -A-	3'300	300		3'600
CH0139101601	ZKB Gold ETF -AAH-	3'500	500		4'000
US105756BT66	8.500000 FED REPUBLIC OF BRAZIL 05.01.2024		4'000'000		4'000'000
US02319V1035	Ambev Sa-Adr	220'000	80'000	30'000	270'000
ES0148396007	Aktien Industria de Diseno Textil Inditex S.A.	27'000		5'000	22'000
AU000000S320	Aktien South32 Ltd	260'000	60'000		320'000
US03938L2034	ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	28'000	6'000	4'000	30'000
US09857L1089	Booking Holdings Inc	350		50	300
US1255231003	CIGNA CORPORATION Aktie		3'300	300	3'000
JE00BJ1DLW90	Man Group Plc/Jersey	280'000	70'000	70'000	280'000
LI0580516875	QUANTEX AIF-MULT ASSET-SCHFA	17'500		1'500	16'000
NL0014559478	TECHNIP ENERGIES NV	45'000		6'000	39'000
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd		115'000	15'000	100'000
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Corp		44'000	10'000	34'000
CA85210A1049	SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUST		68'000	8'000	60'000
GB00BP6MXD84	SHELL PLC	23'000	4'000		27'000
CH1204500966	0 SWISS NATIONALBANK BILLS 03.07.2023		2'000'000		2'000'000
CH1204501048	0 SWISS NATIONALBANK BILLS 31.07.2023		2'000'000		2'000'000
CA01626P1484	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		16'000		16'000
US912796Z368	0 TREASURY BILL 17.08.2023		700'000		700'000
Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode					
DE0005772206	Aktien Fielmann AG	18'000	2'000	20'000	
DE0007074007	Aktien KWS Saat AG				
AT0000797303	Stadlauer Malzfabrik AG				
JP3463000004	Aktien Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	25'000		25'000	
JP3486800000	Aktien Daito Trust Construction Co. Ltd	7'000	1'000	8'000	
CH0012549785	Namenaktien Sonova Holding AG	2'900	400	3'300	
US31620M1062	Fidelity National Information Services	9'500	1'500	11'000	
CH0032018688	Auto AG Holding				
DE000A1EWWWO	Namenaktien Adidas AG	5'500		5'500	
JE00B4T3BW64	Aktien Glencore plc	110'000	30'000	140'000	
CH0311864901	Namenaktien VAT Group AG	2'300		2'300	
CA46016U1084	INTERNATIONAL PETROLEUM CORP	65'000	10'000	75'000	
AT000AGRANA3	Aktien Agrana Beteiligungs AG				
US63253R2013	NAC KAZATOMPROM JSC-GDR REGS	23'000	6'000	29'000	
CH1101098163	BELIMO Holding AG				
CH1204500784	0 SWISS NATIONALBANK BILLS 02.05.2023		2'000'000	2'000'000	
CH1204500883	0 SWISS NATIONALBANK BILLS 05.06.2023		2'000'000	2'000'000	

US912796ZF99	0 TREASURY BILL 25.05.2023		600'000	600'000
ZAE000296554	Thungela Resources Ltd	39'000	28'000	67'000
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Corp	33'000	7'000	40'000

"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						
DAT007985	DTG CHF/USD 24.02.2023	24/02/2023	CHF	5'337'160	USD	5'800'000
DAT007986	DTG CHF/JPY 24.02.2023	24/02/2023	CHF	1'165'772	JPY	170'000'000
DAT007987	DTG CHF/EUR 24.02.2023	24/02/2023	CHF	2'953'125	EUR	3'000'000
DAT007988	DTG CHF/GBP 24.02.2023	24/02/2023	CHF	4'447'537	GBP	3'900'000
DAT008267	DTG CHF/CAD 24.02.2023	24/02/2023	CHF	1'023'078	CAD	1'500'000
DAT008360	DTG CHF/CAD 05.05.2023	05/05/2023	CHF	1'088'085	CAD	1'600'000
DAT008361	DTG CHF/USD 05.05.2023	05/05/2023	CHF	5'984'498	USD	6'500'000
DAT008362	DTG CHF/JPY 08.05.2023	08/05/2023	CHF	1'170'911	JPY	170'000'000
DAT008363	DTG CHF/GBP 05.05.2023	05/05/2023	CHF	4'679'149	GBP	4'200'000
DAT008364	DTG CHF/EUR 05.05.2023	05/05/2023	CHF	2'451'220	EUR	2'500'000
DAT008703	DTG CHF/CAD 13.07.2023	13/07/2023	CHF	1'297'964	CAD	2'000'000
DAT008704	DTG CHF/USD 13.07.2023	13/07/2023	CHF	6'168'974	USD	7'000'000
DAT008705	DTG CHF/EUR 13.07.2023	13/07/2023	CHF	1'954'456	EUR	2'000'000
DAT008706	DTG CHF/GBP 13.07.2023	13/07/2023	CHF	4'419'832	GBP	4'000'000

| 16

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Optionen

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Futures

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)

keine

| QUANTEX FUNDS – NEBENWERTE

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**						9'953'412.50	65.95
Beteiligungspapiere						9'953'412.50	65.95
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz						9'953'412.50	65.95
CHF						9'953'412.50	65.95
CH0001624714	5'000	Namenaktien -A- CPH Chemie & Papier Holding AG	CHF	84.6000	1.0000	423'000.00	2.80
CH0002432174	750	Namenaktien Bucher Industries AG	CHF	395.0000	1.0000	296'250.00	1.96
CH0003390066	30'000	Namenaktien Mikron Holding AG	CHF	11.2000	1.0000	336'000.00	2.23
CH0009320091	15'000	Namenaktien Feintool International Holding AG	CHF	21.4500	1.0000	321'750.00	2.13
CH0011003594	750	Aktien Carlo Gavazzi Holding AG	CHF	376.0000	1.0000	282'000.00	1.87
CH0012100191	1'250	Namenaktien Tecan Group AG	CHF	343.2000	1.0000	429'000.00	2.84
CH0012829898	400	Namenaktien Emmi AG	CHF	863.0000	1.0000	345'200.00	2.29
CH0013396012	3'750	SKAN GROUP AG	CHF	77.0000	1.0000	288'750.00	1.91
CH0014284498	575	Namenaktien Siegfried Holding AG	CHF	739.0000	1.0000	424'925.00	2.82
CH0019396990	1'250	Namenaktien Ypsomed Holding AG	CHF	270.0000	1.0000	337'500.00	2.24
CH0024590272	2'000	Namenaktien ALSO Holding AG	CHF	192.8000	1.0000	385'600.00	2.55
CH0025343259	4'750	Namenaktien COLTENE HOLDING AG	CHF	70.8000	1.0000	336'300.00	2.23
CH0025536027	500	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG	CHF	525.0000	1.0000	262'500.00	1.74
CH0030380734	4'750	Namenaktien Huber & Suhner AG	CHF	73.8000	1.0000	350'550.00	2.32
CH0126639464	6'500	Namenaktien Calida Holding AG	CHF	34.1000	1.0000	221'650.00	1.47
CH0126673539	5'500	Namenaktien DKSH Holding AG	CHF	66.5500	1.0000	366'025.00	2.43
CH0130293662	1'750	Namenaktien BKW AG	CHF	158.0000	1.0000	276'500.00	1.83
CH0238627142	1'250	Namenaktien Bossard Holding AG	CHF	198.8000	1.0000	248'500.00	1.65
CH0239229302	3'000	Namenaktien SFS Group AG	CHF	117.8000	1.0000	353'400.00	2.34
CH0276534614	3'750	Namenaktien -A- Zehnder Group AG	CHF	72.4000	1.0000	271'500.00	1.80
CH0315966322	1'375	Namenaktien Bell Food Group AG	CHF	254.5000	1.0000	349'937.50	2.32
CH0468525222	2'500	Medacta Group Sa	CHF	121.8000	1.0000	304'500.00	2.02
CH0530235594	10'000	Vetropack Holding-Registered	CHF	41.5000	1.0000	415'000.00	2.75
CH0542483745	4'500	V-Zug Holding Ag	CHF	71.5000	1.0000	321'750.00	2.13
CH0582581713	1'375	Dottikon Es Holding Ag-Reg	CHF	245.5000	1.0000	337'562.50	2.24
CH1101098163	625	BELIMO Holding AG	CHF	446.2000	1.0000	278'875.00	1.85
CH1110760852	16'250	Polypeptide Group AG	CHF	18.7700	1.0000	305'012.50	2.02
CH1129677105	17'500	MEDMIX AG	CHF	23.6500	1.0000	413'875.00	2.74
CH1169151003	5'000	Georg Fischer AG Namensaktie	CHF	67.1500	1.0000	335'750.00	2.22
CH1261338102	875	Namensaktien Phoenix Mecano AG	CHF	382.0000	1.0000	334'250.00	2.21

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***							3'290'945.00	21.80
Beteiligungspapiere							3'290'945.00	21.80
Aktien und andere Beteiligungspapiere Schweiz							3'290'945.00	21.80
CHF							3'290'945.00	21.80
CH0001542643	70	Brauerei Schuetzengarten AG PS	CHF	3'700.0000	1.0000	259'000.00	1.72	
CH0002227095	5	REISHAUER AG WALLISELLEN/REG	CHF	42'400.0000	1.0000	212'000.00	1.40	
CH0002513312	65	SSE HOLDING	CHF	3'690.0000	1.0000	239'850.00	1.59	
CH0002557400	1'000	ESPACE REAL ESTATE AG	CHF	164.0000	1.0000	164'000.00	1.09	
CH0006532565	202	Griesser Holding Ag	CHF	1'100.0000	1.0000	222'200.00	1.47	
CH0012684657	3'250	Namenaktien Bobst Group SA	CHF	71.0000	1.0000	230'750.00	1.53	
CH0020502743	2'000	Holdigaz SA	CHF	149.0000	1.0000	298'000.00	1.97	
CH0020603475	625	Centralschweizerische Kr-Reg	CHF	350.0000	1.0000	218'750.00	1.45	
CH0029910939	12'500	Vo Energies Vallee De Lorbe	CHF	11.5500	1.0000	144'375.00	0.96	
CH0032018688	570	Auto AG Holding	CHF	456.0000	1.0000	259'920.00	1.72	
CH0034900248	2	AG fuer Erstellung billiger Wohnhaeuser in Winterthur	CHF	142'000.0000	1.0000	284'000.00	1.88	
CH0212936964	750	Weiss+Appetito Holding AG	CHF	348.5000	1.0000	261'375.00	1.73	
CH0304449611	10	Lagerhaeuser der Centralschweiz AG	CHF	23'460.0000	1.0000	234'600.00	1.55	
CH1102090151	233	WWZ AG	CHF	1'125.0000	1.0000	262'125.00	1.74	
Forderungspapiere							0.00	0.00
Strukturierte Produkte							0.00	0.00
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen							0.00	0.00
Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***							37'504.50	0.25
Derivative Finanzinstrumente							37'504.50	0.25
Derivative Finanzinstrumente							37'504.50	0.25
EUR							37'504.50	0.25
DAT008359	979'288	DTG CHF/EUR 24.07.2023	CHF	1.0000	1.0000	979'288.00	6.48	
DAT008359	-1'000'000	DTG CHF/EUR 24.07.2023	EUR	0.9747	0.9761	-974'703.00	-6.46	
DAT008470	733'191	DTG CHF/EUR 22.08.2023	CHF	1.0000	1.0000	733'191.00	4.86	
DAT008470	-750'000	DTG CHF/EUR 22.08.2023	EUR	0.9732	0.9761	-729'897.00	-4.84	
DAT008471	731'986	DTG CHF/EUR 22.09.2023	CHF	1.0000	1.0000	731'985.75	4.85	
DAT008471	-750'000	DTG CHF/EUR 22.09.2023	EUR	0.9716	0.9761	-728'672.25	-4.83	
DAT008586	732'608	DTG CHF/EUR 22.11.2023	CHF	1.0000	1.0000	732'608.25	4.85	
DAT008586	-750'000	DTG CHF/EUR 22.11.2023	EUR	0.9682	0.9761	-726'145.50	-4.81	
DAT008735	750'000	DTG EUR/CHF 23.11.2023	EUR	0.9681	0.9761	726'105.75	4.81	
DAT008735	-722'879	DTG EUR/CHF 23.11.2023	CHF	1.0000	1.0000	-722'878.50	-4.79	
DAT008771	1'000'000	DTG EUR/CHF 24.07.2023	EUR	0.9747	0.9761	974'703.00	6.46	
DAT008771	-968'110	DTG EUR/CHF 24.07.2023	CHF	1.0000	1.0000	-968'110.00	-6.41	
DAT008805	750'000	DTG EUR/CHF 22.09.2023	EUR	0.9716	0.9761	728'672.25	4.83	
DAT008805	-722'159	DTG EUR/CHF 22.09.2023	CHF	1.0000	1.0000	-722'159.25	-4.78	
DAT008841	750'000	DTG EUR/CHF 22.08.2023	EUR	0.9732	0.9761	729'897.00	4.84	
DAT008841	-726'381	DTG EUR/CHF 22.08.2023	CHF	1.0000	1.0000	-726'381.00	-4.81	

Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)	37'504.50	0.25
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	37'504.50	0.25
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	13'281'862.00	88.00
Bankguthaben	1'712'293.74	11.35
Auf Sicht	1'712'293.74	11.35
Auf Zeit	0.00	0.00
Edelmetalle***	0.00	0.00
Darlehen	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	98'620.70	0.65
Gesamtfondsvermögen	15'092'776.44	100.00
Verbindlichkeiten	-94'512.08	
Nettofondsvermögen	14'998'264.36	

* 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.

| 19

Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode					
CH0001542643	Brauerei Schuetzengarten AG PS	75		5	70
CH0001624714	Namenaktien -A- CPH Chemie & Papier Holding AG	5'250	1'000	1'250	5'000
CH0002227095	REISHAUER AG WALLISELLEN/REG		5		5
CH0002432174	Namenaktien Bucher Industries AG	875	375	500	750
CH0002513312	SSE HOLDING		65		65
CH0002557400	ESPACE REAL ESTATE AG		1'000		1'000
CH0003390066	Namenaktien Mikron Holding AG	40'000		10'000	30'000
CH0006532565	Griesser Holding Ag		202		202
CH0009320091	Namenaktien Feintool International Holding AG		15'000		15'000
CH0011003594	Aktien Carlo Gavazzi Holding AG		750		750
CH0012100191	Namenaktien Tecan Group AG	750	625	125	1'250
CH0012684657	Namenaktien Bobst Group SA		3'250		3'250
CH0012829898	Namenaktien Emmi AG	400	75	75	400
CH0013396012	SKAN GROUP AG		3'750		3'750
CH0014284498	Namenaktien Siegfried Holding AG	500	150	75	575
CH0019396990	Namenaktien Ypsomed Holding AG	1'700	300	750	1'250
CH0020502743	Holdigaz SA		2'000		2'000
CH0020603475	Centralschweizerische Kr-Reg	675	75	125	625
CH0024590272	Namenaktien ALSO Holding AG	2'250	250	500	2'000
CH0025343259	Namenaktien COLTENE HOLDING AG		4'750		4'750
CH0025536027	Namenaktien Burckhardt Compression Holding AG		500		500
CH0029910939	Vo Energies Vallee De Lorbe	21'413		8'913	12'500

CH0030380734	Namenaktien Huber & Suhner AG	3'000	1'750		4'750
CH0032018688	Auto AG Holding	675	75	180	570
CH0126639464	Namenaktien Calida Holding AG		6'500		6'500
CH0126673539	Namenaktien DKSH Holding AG		5'500		5'500
CH0130293662	Namenaktien BKW AG	2'750	750	1'750	1'750
CH0212936964	Weiss+Appetito Holding AG	875		125	750
CH0238627142	Namenaktien Bossard Holding AG		1'250		1'250
CH0239229302	Namenaktien SFS Group AG	3'500	500	1'000	3'000
CH0276534614	Namenaktien -A- Zehnder Group AG		3'750		3'750
CH0304449611	Lagerhaeuser der Centralschweiz AG	15		5	10
CH0315966322	Namenaktien Bell Food Group AG	1'250	250	125	1'375
CH0468525222	Medacta Group Sa		2'500		2'500
CH0530235594	Vetropack Holding-Registered	11'250	2'250	3'500	10'000
CH0542483745	V-Zug Holding Ag	3'750	750		4'500
CH0582581713	Dottikon Es Holding Ag-Reg		1'375		1'375
CH1101098163	BELIMO Holding AG		625		625
CH1102090151	WWZ AG	275		42	233
CH1110760852	Polypeptide Group AG	12'500	9'250	5'500	16'250
CH1129677105	MEDMIX AG	20'000	2'500	5'000	17'500
CH1169151003	Georg Fischer AG Namensaktie		5'000		5'000
CH1261338102	Namensaktien Phoenix Mecano AG		875		875

Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode

AT0000938204	Aktien Mayr-Melnhof Karton AG	2'500	500	3'000	
CH0002187810	Inhaberaktien Phoenix Mecano AG		750	750	
DE0005772206	Aktien Fielmann AG	7'500		7'500	
DE0006292030	Vorzugsaktien KSB AG		750	750	
DE0007074007	Aktien KWS Saat AG	5'250	750	6'000	
DE0007274136	STO SE & Co. KGaA	1'000	1'000	2'000	
AT0000785555	Aktien Semperit AG Holding	17'500		17'500	
AT0000741053	Aktien EVN AG	20'000		20'000	
AT0000797303	Stadlauer Malzfabrik AG	2'750		2'750	
CH0004960180	Weleda AG	60		60	
DE0005419105	Cancom SE	10'000		10'000	
DE0005158703	Bechtle Ag	11'250	750	12'000	
AT0000730007	Aktien Andritz AG	5'750	500	6'250	
DE0006083405	HORNBAACH Holding AG & Co. KGaA	5'000	1'000	6'000	
DE000A0LAUP1	Aktien CropEnergies AG	22'500	7'500	30'000	
AT000000STR1	Aktien Strabag SE	8'750	1'250	10'000	
DE000WAF3001	SILTRONIC AG	3'750	750	4'500	
CH0360826991	Namenaktien Comet Holding AG	1'500		1'500	
AT000AGRANA3	Aktien Agrana Beteiligungs AG		20'000	20'000	
CH1176493729	BACHEM HOLDING AG-REG B	1'000		1'000	

"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						
DAT007222	DTG CHF/EUR 18.01.2023	18/01/2023	CHF	984'762	EUR	1'000'000
DAT007392	DTG CHF/EUR 24.02.2023	24/02/2023	CHF	724'275	EUR	750'000
DAT007393	DTG CHF/EUR 22.03.2023	22/03/2023	CHF	723'900	EUR	750'000
DAT007479	DTG CHF/EUR 12.04.2023	12/04/2023	CHF	485'550	EUR	500'000
DAT007896	DTG CHF/EUR 25.05.2023	25/05/2023	CHF	487'233	EUR	500'000
DAT008033	DTG CHF/EUR 23.06.2023	23/06/2023	CHF	488'861	EUR	500'000
DAT008169	DTG CHF/EUR 22.03.2023	22/03/2023	CHF	752'528	EUR	750'000
DAT008170	DTG CHF/EUR 24.02.2023	24/02/2023	CHF	752'625	EUR	750'000
DAT008359	DTG CHF/EUR 24.07.2023	24/07/2023	CHF	979'288	EUR	1'000'000
DAT008470	DTG CHF/EUR 22.08.2023	22/08/2023	CHF	733'191	EUR	750'000
DAT008471	DTG CHF/EUR 22.09.2023	22/09/2023	CHF	731'986	EUR	750'000
DAT008512	DTG CHF/EUR 25.05.2023	25/05/2023	CHF	492'143	EUR	500'000
DAT008586	DTG CHF/EUR 22.11.2023	22/11/2023	CHF	732'608	EUR	750'000
DAT008735	DTG EUR/CHF 23.11.2023	23/11/2023	EUR	750'000	CHF	722'879
DAT008750	DTG EUR/CHF 23.06.2023	23/06/2023	EUR	500'000	CHF	486'016
DAT008771	DTG EUR/CHF 24.07.2023	24/07/2023	EUR	1'000'000	CHF	968'110
DAT008805	DTG EUR/CHF 22.09.2023	22/09/2023	EUR	750'000	CHF	722'159
DAT008841	DTG EUR/CHF 22.08.2023	22/08/2023	EUR	750'000	CHF	726'381

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Optionen					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
Futures					
keine					

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
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^{2 3}

Quantex Funds – Spectravest

Quantex Funds - Spectravest - Klasse R	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	1.89%
31.12.2021 - 31.12.2022	3.22%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	49.43%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	51.36%
Seit Lancierung (28.04.2014 - 30.06.2023, kumulativ)	100.54%

Quantex Funds - Spectravest - Klasse 3a	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	1.89%
31.12.2021 - 31.12.2022	3.22%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	49.43%
Seit Lancierung (08.05.2018 - 30.06.2023, kumulativ)	54.75%

Quantex Funds - Spectravest - Klasse I	Fonds
18.01.2023 - 30.06.2023	-3.34%
Seit Lancierung (18.01.2023 - 30.06.2023, kumulativ)	-3.34%

Quantex Funds – Nebenwerte

Quantex Funds - Nebenwerte - Klasse R	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	4.12%
31.12.2021 - 31.12.2022	-11.46%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	6.34%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	-6.21%
Seit Lancierung (01.09.2008 - 30.06.2023, kumulativ)	113.29%

² 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.

³ Per Kalenderjahrende

Quantex Funds - Nebenwerte - Klasse I	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	4.61%
31.12.2021 - 31.12.2022	-10.61%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	9.42%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	-1.71%
Seit Lancierung (31.01.2014 - 30.06.2023, kumulativ)	54.38%

BRANCHENVERTEILUNG

Quantex Funds – Spectravest

Branche	CHF	in %
Anlagefonds	5'181'397.94	17.60
Montanindustrie	4'928'396.04	16.74
Erdöl	2'273'194.56	7.72
Tabak/Alkohol	2'222'425.83	7.55
Detailhandel	1'496'286.74	5.08
Holdings/Finanzen	1'477'871.44	5.02
Nahrungsmittel	1'474'093.41	5.01
Pharma/Kosmetik	1'458'450.00	4.95
Banken	764'861.34	2.60
Länder	725'133.87	2.46
Diverse Konsumgüter	722'677.38	2.45
Diverse Dienstleistungen	695'865.43	2.36
Aluminium	671'866.15	2.28
Andere	503'660.10	1.71
Total	24'596'180.23	83.53

| 23

Quantex Funds – Nebenwerte

Branche	CHF	in %
Pharma/Kosmetik	2'351'037.50	15.55
Holdings/Finanzen	2'062'975.00	13.67
Andere	1'896'524.50	12.57
Maschinenbau	1'707'750.00	11.32
Elektronik & Halbleiter	1'001'850.00	6.64
Nahrungsmittel	695'137.50	4.61
Energie/Wasser	639'625.00	4.24
Elektronik	629'425.00	4.17
Chemie	424'925.00	2.82
Verpackung	415'000.00	2.75
Biotechnologie	305'012.50	2.02
Strassenfahrzeuge	296'250.00	1.96
Diverse Handelsfirmen	248'500.00	1.65
Bauwirtschaft	222'200.00	1.47
Textil/Bekleidung	221'650.00	1.47
Immobilien	164'000.00	1.09
Total	13'281'862.00	88.00

| 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	1.86% (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

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	1.33
Quantex Funds – Spectravest Klasse 3a	1.33
Quantex Funds – Spectravest Klasse I	1.09
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse R	2.11
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse I	1.16

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

Fonds	In %
Quantex Funds – Spectravest Klasse R	1.33
Quantex Funds – Spectravest Klasse 3a	1.33
Quantex Funds – Spectravest Klasse I	1.09
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse R	2.11
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse I	1.16

| TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
Quantex Funds – Spectravest Klasse R	CHF 34'312
Quantex Funds – Spectravest Klasse 3a	CHF 6'899
Quantex Funds – Spectravest Klasse I	CHF 1'643
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse R	CHF 12'988
Quantex Funds – Nebenwerte Klasse I	CHF 7'554

| HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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