



# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2023

---

## **QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND**

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

## INHALTSVERZEICHNIS

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

## ALLGEMEINE ANGABEN

### FONDSLEITUNG

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

### DEPOTBANK

Zürcher Kantonalbank  
Bahnhofstrasse 9  
CH-8001 Zürich

### VERMÖGENSVERWALTER

Quantex AG  
Pourtalèsstrasse 97  
CH-3074 Muri bei Bern

### PRÜFGESELLSCHAFT

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

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

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

## VERMÖGENSRECHNUNG

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

#### Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	1'672'243.14	1'341'912.50
<i>auf Sicht</i>	1'672'243.14	1'341'912.50
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	99'039'269.07	120'602'596.97
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	93'965'269.07	114'728'396.97
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>	5'074'000.00	5'874'200.00
Andere Anlagen	12'116'280.00	12'986'640.00
<i>Edelmetalle</i>	12'116'280.00	12'986'640.00
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	44'715.46	72'087.11
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>112'872'507.67</b>	<b>135'003'236.58</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-448'176.37	-473'207.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>112'424'331.30</b>	<b>134'530'029.09</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R USD</b>	<b>21'067'842.95</b>	<b>21'350'343.14</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse I USD</b>	<b>17'069'199.25</b>	<b>17'414'340.89</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse I CHF</b>	<b>45'648'999.75</b>	<b>32'863'733.07</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse R CHF</b>	<b>28'638'289.35</b>	<b>62'901'611.99</b>

#### Anzahl Anteile im Umlauf

<b>Klasse R USD</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	215'390.369	215'395.369
Ausgegebene Anteile	24'570.000	27'640.000
Zurückgenommene Anteile	-14'624.941	-27'645.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	225'335.428	215'390.369
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>104.51</b>	<b>107.14</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>104.51</b>	<b>107.14</b>

<b>Klasse I USD</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	123'493.960	108'070.679
Ausgegebene Anteile	11'773.464	32'476.000
Zurückgenommene Anteile	-7'158.000	-17'052.719
Anteile am Ende der Berichtsperiode	128'109.424	123'493.960
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>148.93</b>	<b>152.41</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>148.93</b>	<b>152.41</b>

<b>Klasse I CHF</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	183'764.188	194'218.541
Ausgegebene Anteile	181'154.655	15'264.779
Zurückgenommene Anteile	-94'769.274	-25'719.132
Anteile am Ende der Berichtsperiode	270'149.569	183'764.188
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>168.98</b>	<b>178.84</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>168.98</b>	<b>178.84</b>

<b>Klasse R CHF</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	266'195.733	283'128.669
Ausgegebene Anteile	4'530.780	6'574.298
Zurückgenommene Anteile	-142'236.494	-23'507.234
Anteile am Ende der Berichtsperiode	128'490.019	266'195.733
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>222.88</b>	<b>236.30</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>222.88</b>	<b>236.30</b>

| 5

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2023	31.12.2022
--------	------------	------------

<b>Klasse R USD</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>21'350'343.14</b>	<b>22'754'973.10</b>
Ablieferung VST aus Thesaurierung	-12'467.53	-7'146.78
Saldo aus Anteilsverkehr	1'142'908.68	272'623.79
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-1'412'941.34	-1'670'106.97
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>21'067'842.95</b>	<b>21'350'343.14</b>

<b>Klasse I USD</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>17'414'340.89</b>	<b>16'154'008.70</b>
Ablieferung VST aus Thesaurierung	-40'058.93	-35'221.44
Saldo aus Anteilsverkehr	678'472.83	2'102'510.53
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-983'555.54	-806'956.90
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>17'069'199.25</b>	<b>17'414'340.89</b>

<b>Klasse I CHF</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>32'863'733.07</b>	<b>36'817'952.07</b>
Ablieferung VST aus Thesaurierung	-146'249.58	-77'064.33
Saldo aus Anteilsverkehr	13'893'928.77	-1'804'821.13
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-962'412.51	-2'072'333.54
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>45'648'999.75</b>	<b>32'863'733.07</b>
<b>Klasse R CHF</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>62'901'611.99</b>	<b>71'302'835.87</b>
Ablieferung VST aus Thesaurierung	-17'044.17	-20'790.36
Saldo aus Anteilsverkehr	-32'097'815.17	-4'253'670.71
Gesamterfolg der Berichtsperiode	-2'148'463.30	-4'126'762.81
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>28'638'289.35</b>	<b>62'901'611.99</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

## | QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND (CHF)

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
<b>Erträge</b>	<b>881'927.44</b>	<b>2'250'201.75</b>
Bankguthaben		
<i>auf Sicht</i>		
<i>auf Zeit</i>		
Effekten	883'884.70	1'978'332.92
<i>Obligationen</i>		
<i>Geldmarktinstrumente</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)</i>	883'884.70	1'978'332.92
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	593.85	246'108.12
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-2'551.11	25'760.71
<b>Aufwendungen</b>	<b>-798'821.90</b>	<b>-1'776'544.97</b>
Passivzinsen	-3'105.29	-6'197.34
Prüfaufwand	-5'455.04	-11'000.00
Reglementarische Vergütungen	-859'722.18	-1'860'798.92
<i>Verwaltungskommission</i>		
<i>an Fondsleitung</i>		
	<i>Klasse R USD</i>	
	-183'872.18	-341'304.19
	<i>Klasse I USD</i>	
	-80'232.47	-146'081.44
	<i>Klasse I CHF</i>	
	-216'388.46	-300'930.76
	<i>Klasse R CHF</i>	
	-350'584.46	-1'014'600.13
<i>an Depotbank</i>		
	<i>Klasse R USD</i>	
	-4'971.14	-9'185.09
	<i>Klasse I USD</i>	
	-3'857.83	-7'002.25
	<i>Klasse I CHF</i>	
	-10'403.44	-14'392.72
	<i>Klasse R CHF</i>	
	-9'412.20	-27'302.34
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-9'747.00	-19'337.34
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>	54'936.22	141'011.92
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	24'271.39	-20'223.29
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>83'105.54</b>	<b>473'656.78</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>83'105.54</b>	<b>473'656.78</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'065'845.03	9'842'850.41

Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing	39'905.66	32'570.03
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>	-54'936.22	-141'011.92
<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>5'133'920.01</b>	<b>10'208'065.30</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-10'641'292.69	-18'884'225.52
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>-5'507'372.68</b>	<b>-8'676'160.22</b>

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

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



## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

## | QUANTEX STRATEGIC PRECIOUS METAL FUND (CHF)

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>99'039'269.07</b>	<b>87.74</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>93'965'269.07</b>	<b>83.24</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						93'965'269.07	83.24
Australien						35'635'851.61	31.56
AUD						35'635'851.61	31.56
AU000000DEG6	7'608'529	DE GREY MINING LTD	AUD	1.3450	0.5955	6'094'279.63	5.39
AU000000RED3	30'000'000	RED 5 LTD	AUD	0.1900	0.5955	3'394'487.77	3.01
AU000000NST8	700'000	Northern Star Resources Ltd	AUD	12.0800	0.5955	5'035'752.38	4.46
AU000000EMR4	600'000	EMERALD RESOURCES NL	AUD	2.0500	0.5955	732'494.73	0.65
AU000000PD18	26'000'000	PREDICTIVE DISCOVERY LTD	AUD	0.1650	0.5955	2'554'798.69	2.26
AU000000GOR5	3'000'000	Gold Road Resources Ltd	AUD	1.4850	0.5955	2'653'060.18	2.35
AU000000CMM9	2'500'000	Capricorn Metals Ltd	AUD	4.0300	0.5955	5'999'906.01	5.32
AU000000TIE8	14'000'000	Tietto Minerals Ltd	AUD	0.4650	0.5955	3'876'862.35	3.43
AU0000019374	7'000'000	Bellevue Gold Ltd	AUD	1.2700	0.5955	5'294'209.87	4.69
Kanada						30'451'251.55	26.98
CAD						30'451'251.55	26.98
CA55903Q1046	280'000	MAG SILVER CORP	CAD	14.7500	0.6761	2'792'295.11	2.47
CA2652692096	1'000'000	Dundee Precious Metals Inc	CAD	8.7500	0.6761	5'915'879.46	5.24
CA1520061021	1'200'000	Aktien Centerra Gold Inc.	CAD	7.9400	0.6761	6'441'885.66	5.71
CA11777Q2099	1'200'000	B2Gold Corp	CAD	4.7200	0.6761	3'829'433.29	3.39
CA8851491040	8'800'000	THOR EXPLORATION LTD	CAD	0.2975	0.6761	1'770'031.14	1.57
CA6882811046	1'500'000	Osisko Mining Inc	CAD	3.2200	0.6761	3'265'565.46	2.89
CA6882811004	2'200'000	Osino Resources Corp	CAD	1.1200	0.6761	1'665'911.66	1.48
VGG069731120	460'000	AURA MINERALS INC	CAD	8.9700	0.6761	2'789'725.92	2.47
CA1567881018	2'000'000	Cerrado Gold Inc	CAD	0.8500	0.6761	1'149'370.87	1.02
CA82664T1012	4'000'000	SIGNAL GOLD INC	CAD	0.2250	0.6761	608'490.46	0.54
CA3645856046	866'667	GALWAY METALS INC	CAD	0.3800	0.6761	222'662.52	0.20
Grossbritannien						15'951'389.93	14.13
GBP						15'951'389.93	14.13
GB00B2QPKJ12	550'000	Aktien Fresnillo PLC	GBP	6.1020	1.1374	3'817'250.69	3.38
JE00B5TT1872	5'500'000	Centamin Plc	GBP	0.9115	1.1374	5'702'104.24	5.05
GB00BL6K5J42	300'000	Endeavour Mining Corp	GBP	18.8500	1.1374	6'432'035.00	5.70
Vereinigte Staaten						7'209'733.85	6.39
USD						7'209'733.85	6.39
US7802871084	24'000	Aktien Royal Gold Inc.	USD	114.7800	0.8947	2'464'510.25	2.18
US82575P1075	850'000	SIBANYE-STILLWATER LTD-ADR	USD	6.2400	0.8947	4'745'223.60	4.21
Suedafrika						4'717'042.13	4.18
ZAR						4'717'042.13	4.18
US0351282068	250'000	Aktien AngloGold Ashanti Ltd	USD	21.0900	0.8947	4'717'042.13	4.18
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>5'074'000.00</b>	<b>4.50</b>
Anteile an anderen kollektiven Kapitalanlagen							5'074'000.00	4.50
Schweiz							5'074'000.00	4.50
CHF							5'074'000.00	4.50
CH0183135976	86'000	Anteile ZKB Silber ETF - CHF (unhedged)	CHF	59.0000	1.0000		5'074'000.00	4.50
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften							0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten							0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>							<b>99'039'269.07</b>	<b>87.75</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>1'672'243.14</b>	<b>1.48</b>
Auf Sicht							1'672'243.14	1.48
Auf Zeit							0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>							<b>12'116'280.00</b>	<b>10.73</b>
CH0002811286	220	1 kgf Goldbarren Feinheit: 999.99	CHF	55'074.00	1.0000		12'116'280.00	10.73
<b>Darlehen</b>							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>							<b>44'715.46</b>	<b>0.04</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>							<b>112'872'507.67</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-448'176.37</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>							<b>112'424'331.30</b>	

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

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

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

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0002811286	1 kg Goldbarren Feinheit: 999.9		260	40	220
US0351282068	Aktien AngloGold Ashanti Ltd	280'000	20'000	50'000	250'000
US7802871084	Aktien Royal Gold Inc.		28'000	4'000	24'000
AU000000DEG6	DE GREY MINING LTD	9'000'000	500'000	1'891'471	7'608'529
AU000000RED3	RED 5 LTD	25'000'000	5'000'000		30'000'000
CA55903Q1046	MAG SILVER CORP	220'000	80'000	20'000	280'000
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd	900'000		200'000	700'000
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc	1'400'000		400'000	1'000'000
CA1520061021	Aktien Centerra Gold Inc.	1'500'000	150'000	450'000	1'200'000
AU000000EMR4	EMERALD RESOURCES NL		600'000		600'000
CA11777Q2099	B2Gold Corp	1'700'000		500'000	1'200'000
GB00B2QPKJ12	Aktien Fresnillo PLC	500'000	50'000		550'000
CA8851491040	THOR EXPLORATION LTD	7'000'000	1'800'000		8'800'000
AU000000GOR5	Gold Road Resources Ltd	4'400'000	500'000	1'900'000	3'000'000
JE00B5TT1872	Centamin Plc	6'000'000	900'000	1'400'000	5'500'000
CH0183135976	Anteile ZKB Silber ETF - CHF (unhedged)	92'000	18'000	24'000	86'000
AU000000CMM9	Capricorn Metals Ltd	3'200'000	400'000	1'100'000	2'500'000
CA6882811046	Osisko Mining Inc	2'200'000	100'000	800'000	1'500'000
AU000000TIE8	Tiempo Minerals Ltd	11'000'000	5'000'000	2'000'000	14'000'000
CA68828L1004	Osino Resources Corp	2'100'000	100'000		2'200'000
AU0000019374	Bellevue Gold Ltd	9'000'000		2'000'000	7'000'000
VGG069731120	AURA MINERALS INC		460'000		460'000
US82575P1075	SIBANYE-STILLWATER LTD-ADR	600'000	280'000	30'000	850'000
CA1567881018	Cerrado Gold Inc	1'900'000	100'000		2'000'000
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Corp	460'000		160'000	300'000
CA82664T1012	SIGNAL GOLD INC	2'300'000	1'700'000		4'000'000
CA3645856046	GALWAY METALS INC		866'667		866'667
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
AU000000CHN7	Chalice Mining Ltd	1'100'000	200'000	1'300'000	
AU000000CHZ1	Chesser Resources Ltd	9'000'000		9'000'000	
CA3645852086	Galway Metals Inc	2'600'000		2'600'000	
CA11777Q2099	B2Gold Corp	200'000		200'000	

"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
<b>Devisentermingeschäfte</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
<b>Optionen</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
<b>Futures</b>						
keine						
ID	Titelbezeichnung		Anfangsbestand per 31.12.2022	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2023
<b>Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)</b>						
keine						

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | ANGABEN ZU DERIVATEN

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

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

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

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse R USD	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	-2.40%
31.12.2021 - 31.12.2022	-7.57%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	29.46%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	49.88%
Seit Lancierung (01.03.2010 - 30.06.2023, kumulativ)	4.72%

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse I USD	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	-2.06%
31.12.2021 - 31.12.2022	-6.92%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	32.22%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	55.22%
Seit Lancierung (30.06.2017 - 30.06.2023, kumulativ)	67.44%

| 13

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse I CHF	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	-5.30%
31.12.2021 - 31.12.2022	-5.48%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	25.57%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	46.31%
Seit Lancierung (19.04.2013 - 30.06.2023, kumulativ)	69.87%

Quantex Strat.Precious Metal Fd (CHF) - Klasse R CHF	Fonds
31.12.2022 - 30.06.2023	-5.63%
31.12.2021 - 31.12.2022	-6.15%
31.12.2019 - 31.12.2022 (kumulativ)	23.59%
31.12.2017 - 31.12.2022 (kumulativ)	42.00%
Seit Lancierung (29.03.2010 - 30.06.2023, kumulativ)	14.23%

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

## BRANCHENVERTEILUNG

Branche	CHF	in %
Montanindustrie	64'020'672.20	56.72
Edelmetalle/Steine	17'452'871.33	15.46
Bauwirtschaft	7'719'317.60	6.84
Anlagefonds	5'074'000.00	4.50
Nicht eisenhaltige Metalle	4'039'913.21	3.58
Immobilien	732'494.73	0.65
<b>Total</b>	<b>99'039'269.07</b>	<b>87.75</b>

## 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

| 14

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

## TER

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

Fonds	In %
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	1.67
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	0.97
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	0.97
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	1.66

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

Fonds	In %
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	1.67
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	0.97
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	0.97
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	1.66

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

<b>Fonds</b>	<b>Betrag</b>
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R USD	CHF 5'039
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I USD	CHF 3'894
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse I CHF	CHF 11'181
Quantex Strategic Precious Metal Fund (CHF) Klasse R CHF	CHF 8'561

## | HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

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