

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Regelmässige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten (ungeprüft)

Name des Produkts: Quantex Funds, Quantex Global Value Fund
Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900WYOOM5QHEV9890

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Teilvermögen förderte punktuell und in geringem Ausmass ökologische und soziale Merkmale durch:

- die Anwendung von Ausschlusskriterien im Bereich Waffen, und
- die Favorisierung von verantwortungsvollen Unternehmen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Berichtszeitraum wurde sowohl die Anwendung von Ausschlusskriterien als auch die Favorisierung von verantwortungsvollen Unternehmen konsequent umgesetzt und die damit verbundenen ökologischen und sozialen Merkmale gefördert.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Die Indikatoren haben in vergleichbarem Ausmass wie in der vorangegangenen Berichtsperiode 01.01.2023 – 31.12.2023 abgeschnitten.

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

— Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

— Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren nicht berücksichtigt.



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2024 – 31.12.2024

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die prozentualen Gewichte der Vermögenswerte in der nachfolgenden Tabelle entsprechen dem Durchschnitt der prozentualen Gewichte der Vermögenswerte an den Quartalsenden in der Berichtsperiode.

Grösste Investitionen	Sektor	In % des	
		NAV	Land
Reg Shs British American Tobacco PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.9	GB
Shs DINO POLSKA Spolka Akcyjna Bearer	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2.9	PL
Reg Shs Ambev SA American Depositary Shares Repr 1 Sh	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.8	BR
Shs Anheuser-Busch InBev SA/NV	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.7	BE
Reg Shs Reckitt Benckiser Grp Plc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.7	GB
Reg Shs Shell PLC	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2.7	GB
Reg Shs BP PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.7	GB
Reg Shs Alimentation Couche-Tard Inc	Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	2.6	CA
Reg Shs Endeavour Mining PLC	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2.6	GB
Reg Shs Visa Inc -A-	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.5	US
Reg Shs Unilever PLC	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.5	GB
Reg Shs CF Industries Holdings Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.5	US
N Akt Grupo Mexico SAB de CV -B-	Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden	2.4	MX
Reg Shs Philip Morris Internat Inc	Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren	2.4	US
Reg Shs B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	2.4	BR



Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

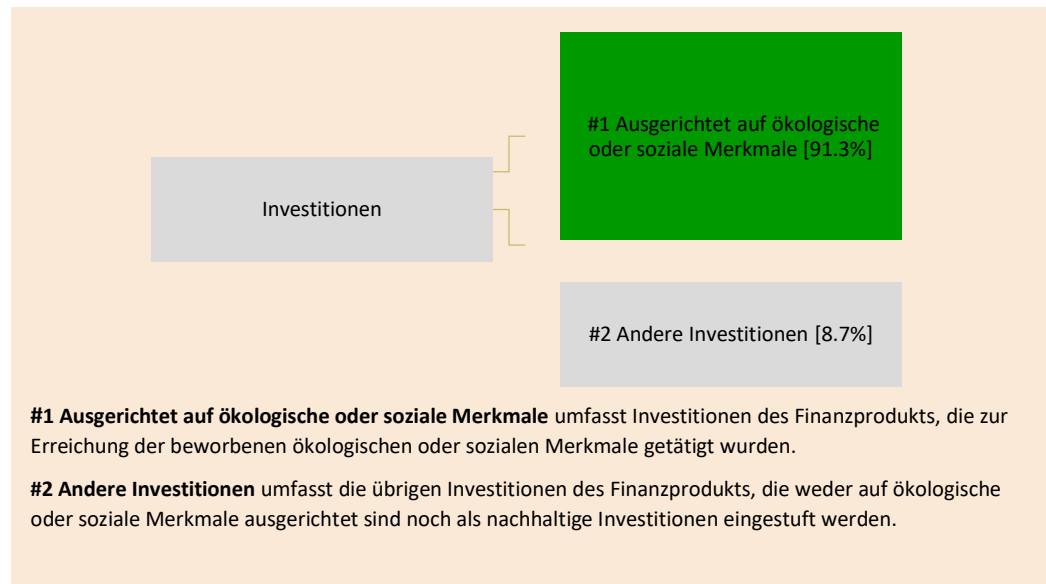
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

91.3 % der Investitionen waren auf die ESG-Merkmale des Fonds abgestimmt. Die Anlagen in der Kategorie "Sonstige" betrugen 8.7% und bestanden grösstenteils aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten zur Steuerung der Fondsliquidität. Die Allokationen entsprechen dem Durchschnitt der Allokationen an den Quartalsenden in der Berichtsperiode.

Der Fonds hielt keine "nachhaltigen Anlagen" nach Definition der Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR).

Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Wirtschaftssektoren basieren auf den Sektoren/Teilsektoren der "Nomenclature statistique des activités économiques dans la Communauté européenne", kurz NACE. Die Allokationen zu den NACE-Sektoren/-Teilsektoren wurden aus dem Durchschnitt der Allokationen an den Quartalsenden in der Berichtsperiode berechnet. Die Tabelle enthält auch die Sektoren und Teilsektoren, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäss der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, sofern der Fonds in diese Sektoren/Teilsektoren in der Berichtsperiode investiert war.

Sektor	Teilsektor	In % des NAV
Verarbeitendes Gewerbe/Herstellung von Waren		36.82
	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	7.65
	Kokerei und Mineralölverarbeitung	6.88
	Tabakverarbeitung	6.41
	Getränkeherstellung	6.20
	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	2.56
	Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenteilen	1.79
	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1.76
	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	1.28
	Herstellung von sonstigen Waren	1.16
	Herstellung von Bekleidung	1.12
Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen		18.21
	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	14.11
	Grosshandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen und Krafträdern)	2.26
	Handel mit Kraftfahrzeugen; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen	1.84
Bergbau und Gewinnung von Steinen und Erden		14.18
	Erzbergbau	7.65
	Gewinnung von Erdöl und Erdgas	3.89
	Kohlenbergbau	2.01
	Erbringung von Dienstleistungen für den Bergbau und für die Gewinnung von Steinen und Erden	0.63
Erbringung von Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		9.12
	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5.09
	Erbringung von Finanzdienstleistungen	3.62
	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	0.41
Keine NACE-Klassifikation verfügbar		8.65
		8.65
Gesundheits- und Sozialwesen		4.17
	Gesundheitswesen	4.17
Information und Kommunikation		3.59
	Verlagswesen	3.59
Erbringung von sonstigen wirtschaftlichen Dienstleistungen		2.26
	Reisebüros, Reiseveranstalter und Erbringung sonstiger Reservierungsdienstleistungen	2.26
Gastgewerbe/Beherbergung und Gastronomie		1.80
	Beherbergung	1.80
Erbringung von freiberufl., wissenschaftl. und techn. Dienstleistungen		1.19
	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	1.19



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie getätigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

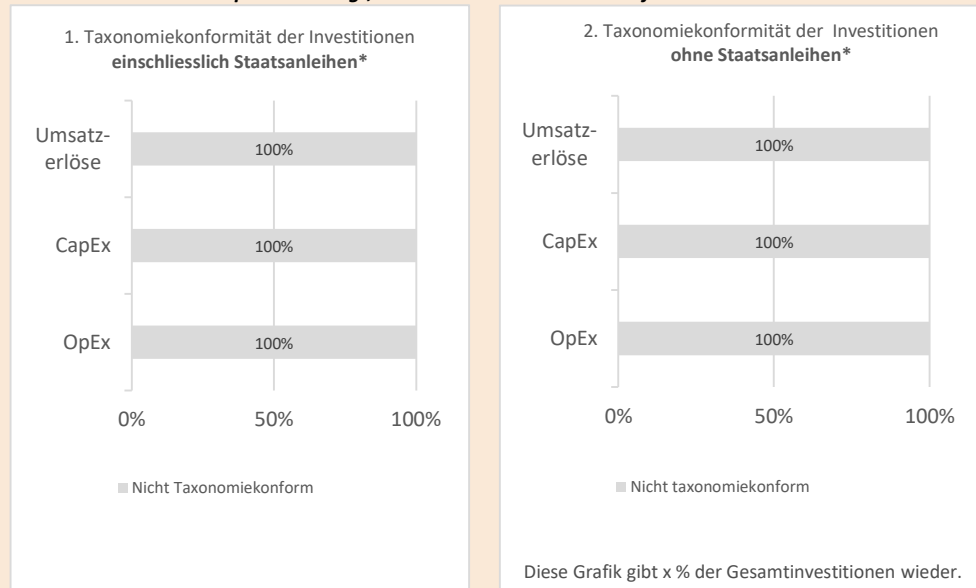
In ☐ fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Der Fonds hat keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie getätigt. Aufgrund des Mangels an verlässlichen Daten lässt sich der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten geflossen sind, nicht berechnen.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Der Fonds hat wie in früheren Bezugszeiträumen keine nachhaltigen Investitionen im Sinne der EU-Taxonomie getätigt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel anstrebt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar, da dieser Fonds keine sozial nachhaltigen Investitionen anstrebt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die "2 Anderen Investitionen" umfassen die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Die Anlagen in dieser Kategorie betrugen 8.7% und bestanden grösstenteils aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten zur Steuerung der Fondsliquidität. Es wurde in keine Titel investiert, die Nachhaltigkeitskriterien nicht erfüllen. Das Teilvermögen erlaubt gemäss konstituierenden Dokumenten in begrenztem Umfang die Aufnahme von Titeln, welche die Nachhaltigkeitskriterien nicht erfüllen. Der Anteil solcher Titel ist auf 10% der Investitionen in Unternehmen beschränkt und es gibt in Bezug auf diese 10% keinen Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Teilvermögen hat Ausschlusskriterien angewandt und verantwortungsvolle Unternehmen favorisiert, um ökologische und soziale Merkmale zu fördern. Insbesondere wurden Unternehmen mit externen Datenbanken abgeglichen, um relevante Verbindungen mit auszuschliessenden Sektoren oder Nachhaltigkeitsrisiken

aufgrund von relevanten schwerwiegenden oder unnötigen Beeinträchtigungen von ökologischen oder sozialen Merkmalen zu identifizieren.

Die Verwaltungsgesellschaft überprüft täglich im Rahmen ihrer Möglichkeiten die Einhaltung des angewandten ESG-/Nachhaltigkeitsansatz im Zuge der Anlagerichtlinienprüfung.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Nicht relevant, da für dieses Produkt kein Referenzwert bestimmt wurde.