Quantex Funds - Nebenwerte Schweiz I

Anlagefonds nach CH-Recht - Anlagen in schweizerische Small- und Midcaps - nur für qualifizierte Anleger gemäss KAG 10

März 2024

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 28. März 2024

Grunddaten

Fondswährung	CHF
Auflegungsdatum	30. Januar 2014
Domizil	Schweiz
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG, St. Gallen
Depotbank	Regiobank Solothurn AG, Solothurn
Investment Manager	Quantex AG, Muri bei Bern
Revisionsstelle	Grant Thornton AG, Zürich
Ausschüttungen	keine (Thesaurierung)
Vergleichsindex	SPI Swiss Small Companies Index / OTC-X Liquidity Index
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 14:30h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	CH
Steuerkonformität	AT,DE
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch
Valorennummer	23049948
WKN Nummer	A14NHJ
ISIN Nummer	CH0230499482
Bloomberg Ticker	QUANTCI SW

Verwaltungsgebühren	0.1%	p.a.
Management Fee	0.8%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	2.0%	
Total Expense Ratio	1.16%	per 30.06.2023
Swing Pricing	0.15%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	CHF	235.30	
52-Wochen-Hoch	CHF	238.52	
52-Wochen-Tief	CHF	209.02	
Fondsvermögen in Mio	CHF	14.68	(alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		24'198	

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Quantex Nebenwerte Fonds Schweiz besteht darin, durch den Erwerb unterbewerteter Aktien von klein- und mittelkapitalisierten Gesellschaften aus der Schweiz langfristig eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen. Durch die Beimischung von maximal 30% in nicht an einem geregelten Markt gehandelten Schweizer Aktien (OTC) wird eine tiefere Volatilität angestrebt.

Anlageeignung

Der Anlagefonds eignet sich für Anleger, die auf Kapitalgewinne ausgerichtet sind, einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren aufweisen und in der Lage sind, Kursschwankungen zu verkraften. Der Anlagefonds eignet sich als Ergänzung zu einem breit diversifizierten Aktienportfolio.

Kommentar des Fondsmanagers

Die Kursgewinne an den Aktienmärkten setzten sich im März fort. Überraschend kündigte die Schweizerische Nationalbank eine Leitzinssenkung um 25 Basispunkte auf 1.5% an, die mit der seit längerem im Zielbereich liegenden Inflation begründet wurde. Von den anderen grossen Zentralbanken sind in den nächsten Monaten ebenfalls Zinssenkungen zu erwarten.

Eine Vielzahl von Unternehmen präsentierte ihre Zahlen für das vergangene Jahr. Dabei übertrafen **Accelleron**, **BKW**, **Kardex Holding** und **Mikron Holding** die Erwartungen klar, während der Abschluss der **Vetropack Holding** enttäuschend ausfiel. Den darauffolgenden zweistelligen Kurseinbruch nutzten wir für Zukäufe, weil wir von den langfristigen Aussichten überzeugt sind und sich die Bewertung auf ein sehr moderates Niveau reduziert hat.

Ebenfalls aufgestockt wurden die Positionen in **Medacta**, **V-ZUG Holding** und **Ypsomed Holding**. Zur Gänze verkauft wurden **medmix**.

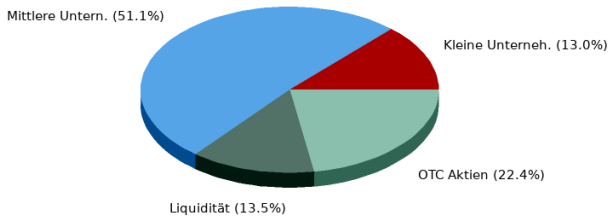
Wertentwicklung in CHF

Netto Performance in CHF (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

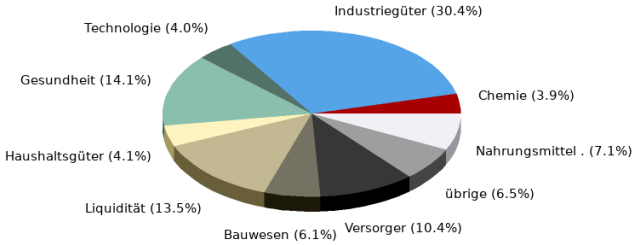
	Mar 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.*
Nebenwerte Schweiz I	2.9%	3.2%	0.7%	21.4%	50.7%	135.3%
SPI Swiss Small Companies Index	5.1%	5.5%	2.4%	20.5%	74.1%	140.5%
OTC-X Liquidity Index	3.2%	3.5%	-1.0%	-4.2%	18.0%	15.8%

* Auflegung am 30.1.2014.
Zwischen 31.08.2008 und 29.01.2014 Performance der Hauptklasse Nebenwerte R.

Anlagestruktur



Sektoren



Grösste Positionen

Mittelgrosse Unternehmen

CPH CHEMIE &-REG	3.1%	SIEGFRIED HO-REG	2.7%
VETROPACK HOLDING NA. -A-	2.8%	ROMANDE ENE-REG	2.7%
BELL FOOD GROUP AG	2.8%	DOTTIKON ES HOLDING AG	2.6%

Kleine Unternehmen (< 500 Mio. USD)

MIKRON HLDG-RG N	2.5%	V-ZUG HOLDING	2.1%
MEIER TOBLER GROUP	2.3%	CALIDA HLDG-REG	2.0%
CARLO GAVAZZI	2.2%	PHOENIX MECAN-BR	1.9%

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition in Anlageprodukte dar. Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlageprodukte können signifikante Risiken beinhalten. Der Wert einer Anlage kann jederzeit steigen oder fallen. Die historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Investitionen in diesen Anlagefonds erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, Basisinformationsblatt bzw. PRIIP-KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter www.swissfunddata.ch sowie bei der 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen kostenlos angefordert werden.

Quantex AG, Marktgasse 61, 3011 Bern, Schweiz, Tel.: +41 31 950 24 24, www.quantex.ch
Quantex AG, Löwenstrasse 30, 8001 Zürich, Schweiz, Tel.: +41 43 243 03 46, www.quantex.ch