Quantex Funds - Global Value (EUR) I

UCITS V nach liechtensteinischem Recht - Anlagen in Aktien weltweit - nur für eingeschränkten Anlegerkreis gemäss Fondsvertrag

März 2025

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. März 2025

Grunddaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	28. Februar 2018
Domizil	Liechtenstein
Fondsleitung	LLB Fund Services AG, Vaduz
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Investment Manager	Quantex AG, Muri bei Bern
Revisionsstelle	Grant Thornton AG, Schaan
Ausschüttungen	keine (Thesaurierung)
Vergleichsindex	Bloomberg World Net Return Index in EUR
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 12:00h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	AT,CH,DE,LI
Steuerkonformität	AT,CH,DE,GB
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	39961168
WKN Nummer	A2JEW3
ISIN Nummer	LI0399611685
Bloomberg Ticker	QUGLVEI LE

Total Expense Ratio	0.87%	per 30.06.2024
Verwaltungsgebühren	1.25%	p.a. max
davon Management Fee	0.75%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	EUR	301.87	
52-Wochen-Hoch	EUR	313.97	
52-Wochen-Tief	EUR	274.40	
Fondsvermögen in Mio	EUR	1'557.12	(alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		1'360'630	

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel besteht darin, mit einem global diversifizierten Portfolio von Aktien und anderen Wertpapieren einen langfristigen Wertzuwachs zu erreichen.

Es ist die Anlagepolitik des Fonds, Investitionen mit einem langfristigen Horizont im Rahmen eines systematischen und auf fundamentale Bewertungen abgestützten Anlageprozesses im Value-Stil zu tätigen. Dabei werden die Grundsätze der Risikoverteilung sowie der Liquidität des Fondsvermögens gebührend berücksichtigt.

Anlageeignung

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont, die in ein international breit diversifiziertes Aktien-Portfolio investieren wollen.

Kommentar des Fondsmanagers

Der Monat März war schon vor dem grossen Zoll-Sturm von einer gewissen Unruhe an den Börsen geprägt. Sinkende US-Aktien und ein schwacher Dollar liessen unseren defensiv positionierten und wenig auf den US-Markt ausgerichteten Fonds gut aussehen. Wir trennten uns von Franco-Nevada, weil die Royalty-Aktie den Fair Value erreicht hatte und ebenso von Centerra Gold, wobei wir dort den geschätzten Fair Value nach unten revidieren mussten wegen überbordender Investitionspläne. Ein ähnlicher Verkauf war Lululemon: die von uns erwarteten Wachstumsraten sind mit der anhaltenden Flaute im US-Geschäft nicht mehr zu erreichen. Von Swatch Group trennten wir uns aus ähnlichen Überlegungen und aus anhaltendem Frust über das sture Management. Neu gekauft haben wir zwei Positionen im Pharma-Sektor: Novo-Nordisk ist nun "Quality at a fair price" und Medpace ein attraktiver Dienstleister. Zwei weitere Neukäufe waren der Liquidations-Schnäppchenmarkt Ross Stores sowie Teleperformance, ein Outsourcing-Dienstleister für Callcenter. Der Markt hat Angst, dass der KI-Boom die Callcenter von Teleperformance überflüssig macht. Es könnte aber auch eine weitere Chance zur Rationalisierung sein.

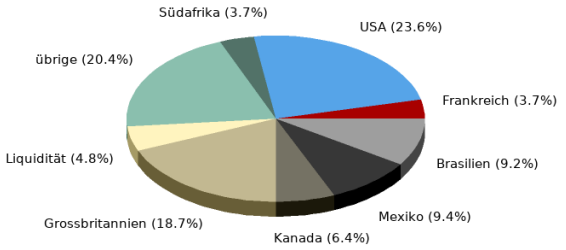
Wertentwicklung in EUR

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

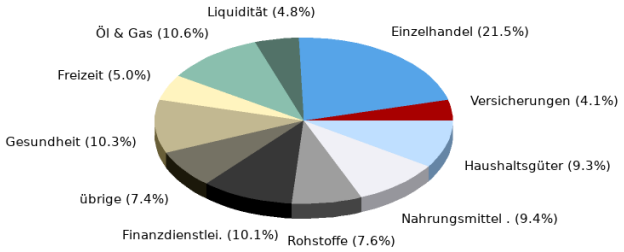
	Mar 25	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.*
Global Value EUR I	-2.3%	2.3%	6.8%	151.0%	190.5%	636.3%
Bloomberg World Net Return Index	-6.8%	-5.6%	7.0%	103.6%	129.5%	393.2%

* Auflegung am 28.2.2018.
Zwischen 18.07.2008 und 27.02.2018 Performance der Hauptklasse Global Value CHF R.

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

AMBEV ADR	2.9%	ENDEAVOUR MINING	2.7%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.9%	BB SEGURIDADE PREF	2.6%
SHELL PLC	2.8%	DINO POLSKA	2.6%
BRITISH AMER TOBACCO	2.8%	WISE PLC	2.6%
B3 S.A.	2.8%	WALMART DE MEXICO	2.6%
BP PLC	2.7%	RECKITT BENCKISER	2.6%
STANDARD BANK	2.7%	EVOLUTION AB	2.6%

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition in Anlageprodukte dar. Sie erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlagen können signifikante Risiken beinhalten. Deren kann jederzeit steigen oder fallen. Historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Anteile der hier erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen nicht angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Weder dieses 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 Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Festverzinsliche liquide Positionen mit kurzen Restlaufzeiten können als Liquidität dargestellt werden. Investitionen erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang und Prospekt, Basisinformationsblatt bzw. PRIIP-KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter https://quotes.llb.li sowie bei der LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, FL-9490 Vaduz (ebenfalls Kontaktstelle für Deutschland und Österreich) sowie beim Vertreter in der Schweiz, LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich, kostenlos angefordert werden. Diese Publikation darf in Deutschland und Österreich nur von dazu berechtigten Personen gegenüber Privatpersonen eingesetzt werden. Ansonsten richtet sich diese Publikation ausschliesslich an professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien im Sinne der EU-Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II).

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