Quantex Funds - Global Value (EUR) R

UCITS V nach liechtensteinischem Recht - Anlagen in Aktien weltweit

März 2024

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 28. März 2024

Grunddaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	17. Juni 2015
Domizil	Liechtenstein
Fondsleitung	LLB Fund Services AG, Vaduz
Depotbank	Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz
Investment Manager	Quantex AG, Muri bei Bern
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
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
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	27448111
WKN Nummer	A14VGZ
ISIN Nummer	LI0274481113
Bloomberg Ticker	QUGVEUR LE

Verwaltungsgebühren	0.15%	p.a. max
Management Fee	1.25%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	
Total Expense Ratio	1.43%	per 30.06.2023

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	EUR	275.29	
52-Wochen-Hoch	EUR	275.29	
52-Wochen-Tief	EUR	243.32	
Fondsvermögen in Mio	EUR	1'439.87	(alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		1'431'958	

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

Die Zuwächse an den Aktienbörsen setzten sich im März auf einer breiteren Basis fort, was dem diversifizierten Portfolio des Fonds nützte und zu einer Outperformance führte. Nach wie vor halten wir keine der hochgejubelten Tech-Titel. Mit Intercontinental Hotels konnten wir ein weiteres Qualitätsunternehmen zu einem fairen Preis kaufen. Die Firma erwirtschaftet hohe freie Cashflows, da sie vor allem von Franchisen-Gebühren der angeschlossenen Hotels lebt. Verkauft haben wir dafür Inditex und Bristol-Myers, welche den fairen Wert erreicht hatten. Im Fall von Bristol-Myers mussten wir diesen nach unten revidieren, da der Pharma-Multi teurere Übernahmen tätigte als von uns eingeplant. Man Group haben wir nahe beim Fair Value verkauft, weil die neue Chefin aggressiv in den Private-Credit-Bereich expandiert, was die Bilanz verschlechtert hat und das operative Risiko erhöht. Von der kleinen Restposition in Ferrexpo haben wir uns verabschiedet, weil dem ukrainischen Minenunternehmen nun nicht nur Gefahr durch die russische Invasion droht, sondern auch noch durch Entscheide ukrainischer Gerichte gegen die Firma, die auf eine mögliche Enteignung herauslaufen könnten.

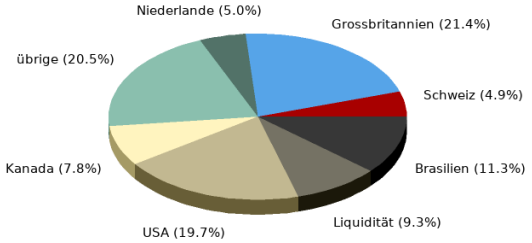
Wertentwicklung in EUR

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

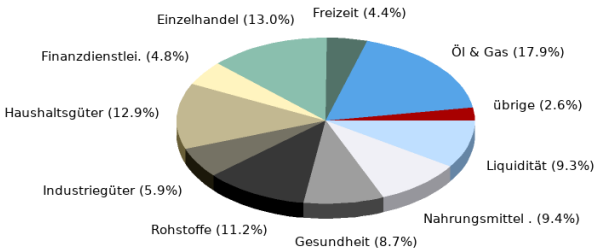
	Mar 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.*
Global Value EUR R	3.4%	3.8%	11.1%	115.9%	205.3%	571.4%
Bloomberg World Net Return Index	3.1%	10.7%	23.5%	72.1%	201.5%	360.3%

* Auflegung am 17.6.2015.
Zwischen 18.07.2008 und 16.06.2015 Performance der Hauptklasse Global Value CHF R.

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

BRITISH AMER TOBACCO	2.9%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.7%
ENDEAVOUR MINING	2.9%	ALLISON TRANSMISSION	2.7%
GRUPO MEXICO-B	2.8%	AMBEV ADR	2.7%
RECKITT BENCKISER	2.8%	BP PLC	2.7%
SHELL PLC	2.8%	EBAY INC	2.7%
DINO POLSKA	2.8%	PETROBRAS ADR	2.6%
UNILEVER PLC	2.7%	SENDAS DISTRIBUIDORA	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