

QUANTEX FUNDS - GLOBAL VALUE (CHF) R

UCITS V nach liechtensteinischem Recht - Anlagen in Aktien weltweit

September 2025

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. September 2025

Grunddaten

Fondswährung CHF Auflegungsdatum 18. Juli 2008 Domizil Liechtenstein Fondsleitung

LLB Fund Services AG. Vaduz

Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz Depotbank

Investment Manager Quantex AG, Muri bei Bern Revisionsstelle Grant Thornton AG, Schaan Ausschüttungen keine (Thesaurierung)

Vergleichsindex Bloomberg World Net Return Index in CHF Ausgabe/Rücknahme täglich bis 12:00h durch die Depotbank

Vertriebsbewilligung AT,CH,DE,LI Steuerkonformität AT,CH,DE Artikel 8 SFDR Klassifikation Publikationsorgan www.lafv.li Valorennummer 4226728 WKN Nummer A1J1MY ISIN Nummer LI0042267281 Bloomberg Ticker QUANGVA LE

Total Expense Ratio 1.35% per 30.06.2025 Verwaltungsgebühren 1.75% p.a. max davon Management Fee 1.25% p.a. Max. Ausgabeaufschlag 3.0%

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	CHF	448.25
52-Wochen-Hoch	CHF	457.27
52-Wochen-Tief	CHF	399.65

Fondsvermögen in Mio CHE 1'507.14 (alle Klassen des Fonds)

Ausstehende Anteile 486'577

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

Das Revival des KI-Momentum-Trades führte im September zu einer deutlichen Underperformance für unser Portfolio. Die Performancelücke zwischen Momentum-Aktien und Aktien mit hoher fundamentaler Stabilität wie zum Beispiel Nahrungsmittelhersteller ist nun auf ein historisch selten gesehenes Ausmass angewachsen. Zuletzt war sie 1999/2000 vor dem Platzen der Internetblase ähnlich gross. Im Berichtsmonat verkauft haben wir Grupo Mexico, die nach einem starken Kursanstieg unseren geschätzten Fairen Wert Neu gekauft haben wir Aktien des mexikanischen Nahrungsmittelkonzerns Gruma, des Tiermedikamente-Herstellers Zoetis in den USA und des Schweizer Bauchemiekonzerns Sika. Alle drei sind weitere gute Qualitätsunternehmen, welche im aktuellen Momentum-Markt unpopulär geworden sind.

Wertentwicklung in CHF

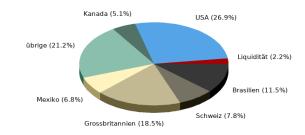


Netto Performance in CHF (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Sep 25	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.*
Global Value CHF R Bloomberg World Net Return Index	-0.1% 2.9%	4.5% 3.5%	5.4% 10.3%		193.5% 148.2%	

^{*} Auflegung am 18.7.2008.

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

MEDPACE HOLDINGS	2.9%	STANDARD BANK	2.7%
BP PLC	2.7%	SHELL PLC	2.6%
AMBEV ADR	2.7%	WISE PLC	2.6%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.7%	KUEHNE & NAGEL	2.6%
NU HOLDINGS	2.7%	B3 S.A.	2.5%
SIKA AG-REG	2.7%	NESTLE	2.5%
CONSTELLATION SOFTWARE	2.7%	CHEMED CORP	2.5%

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 EUSA oder an eine US-Person (m Sinne von Regulation 5 des US Securities Act von 1933 in dessen jelle sig ültiger 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: Restlaufzeiten können als Liquidität dargestellt werden. Investitionen erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: 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. In Ländern mit Vertriebsbewilligung darf diese Publikation ausschliesslich an professionelle Anleger und geeignete Geeenparteite im Sinne der EU-Richtlinie (Milie) III. Gegenparteien im Sinne der EU-Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II).