

QUANTEX FUNDS - GLOBAL VALUE (USD) I

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

Oktober 2025

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Oktober 2025

Grunddaten

Fondswährung USD

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 PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen Ausschüttungen keine (Thesaurierung)

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

Vertriebsbewilligung AT,CH,DE,LI Steuerkonformität AT,CH,DE,GB SFDR Klassifikation Artikel 8 www.lafv.li Publikationsorgan Valorennummer 39961169 WKN Nummer A2JFW4 ISIN Nummer LI0399611693 Bloomberg Ticker QUGLVUI LE

Total Expense Ratio 0.86% per 30.06.2025
Verwaltungsgebühren 1.25% p.a. max
davon Management Fee 0.75% p.a.
Max. Ausgabeaufschlag 3.0%

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	USD	356.48
52-Wochen-Hoch	USD	364.85
52-Wochen-Tief	USD	299.69

Fondsvermögen in Mio USD 1'871.97 (alle Klassen des Fonds)

Ausstehende Anteile 635'836

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 extreme Momentummarkt im Oktober führte zu einer deutlichen Underperformance des Fonds. Wir sind derzeit schwergewichtig in defensive Qualitätstitel mit hoher fundamentaler Stabilität investiert, wo das Momentum sehr schlecht ist. Offensichtlich verkaufen die Anleger Stabilität, um mehr an der Upside der Al-Superstars partizipieren zu können. Mit Edenred haben wir einen günstigen Wachstumstitel gekauft, der wegen einigen regulatorischen Bad News abgestürzt ist. Wir sehen das Geschäftsmodell der Firma jedoch nicht in Gefahr. Ganz anders dagegen bei Novo-Nordisk, welche wir im Oktober verkauft haben. Sowohl Preise wie Absatz der Abnehmspritzen sind unter Druck. Mittlerweile gibt es auch Zukunftsszenarien, in denen Novo schrumpfen könnte. Dafür ist die Bewertung immer noch zu hoch. Femsa haben wir verkauft, weil die Firma unsere Erwartungen in Sachen Wachstum und Free Cashflow ein weiteres Mal nicht erfüllt hat; wir mussten unseren Fair Value deutlich nach unten revidieren.

Wertentwicklung in USD

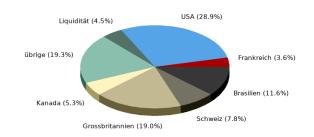


Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

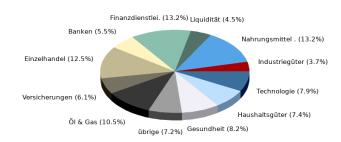
	Okt 25	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.*
Global Value USD I	-1.0%	18.0%	14.9%	130.1%	243.1%	481.2%
Bloomberg World Net Return Index	2.2%	20.9%	22.5%	94.9%	188.9%	312.2%

^{*}Auflegung am 28.2.2018.

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

CONSTELLATION SOFTWARE	3.0%	KUEHNE & NAGEL	2.7%
AMBEV ADR	2.8%	UNILEVER PLC	2.6%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.8%	PHILIP MORRIS INTL	2.6%
SHELL PLC	2.8%	SIKA AG-REG	2.6%
BP PLC	2.8%	WISE PLC	2.6%
NU HOLDINGS	2.8%	MEDPACE HOLDINGS	2.6%
STANDARD BANK	2.7%	DINO POLSKA	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, werkauft oder ausugeliefert werden. Weder dieses Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in der USA oder an eine US-Person (im Sinne von Regulation 5 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: Treuhandwertag inklusive fondsspezifischen Anhang und Prospekt, Bassinformationsblatt bzw. PRIIP-KAID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter https://quotes.llb.li sowie bei der LIB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, FL-9490 Vaduz (ebenfalls Kontaktstelle für Deutschland und Österreich) sowie beim Vertreter in der Schweiz, LIB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich, kostenlos angefordert werden. In Ländern mit Vertriebsbewilligung darf diese Publikation on dazu berechtigten Personen gegenüber Privatpersonen eingesetzt werden. Ansonsten richtet sich diese Publikation ausschliesslich an professionelle Anleger und geeignete Gegenparteiten im Sinne der EU-Richtlinie (Jurisch) (Milfel) II.

Zwischen 18.07.2008 und 27.02.2018 Performance der Hauptklasse Global Value CHF R.