

QUANTEX FUNDS - GLOBAL VALUE (USD) R

UCITS V nach liechtensteinischem Recht - Anlagen in Aktien weltweit

Oktober 2025

Iul 23

Okt 25

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Oktober 2025

Grunddaten

Fondswährung USD

Auflegungsdatum 20. November 2015 Domizil Liechtenstein

LLB Fund Services AG. Vaduz Fondsleitung

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 USD 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 27448112 WKN Nummer A14U70 ISIN Nummer LI0274481121 Bloomberg Ticker QUGLVAU 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)	USD	343.01
52-Wochen-Hoch	USD	351.08
52-Wochen-Tief	USD	289.17

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

Ausstehende Anteile 218'613

Anlageziel und Anlagepolitik

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

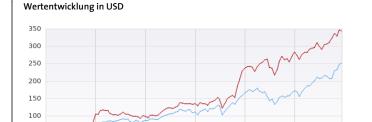
Es ist die Anlagepolitik des Fonds, Investitionen mit einem langfristigen Horizont im Rahmen eines systematischen und auf fundamentale Bewertungen abgestützten Anlageprozesses im Value-Stil zu tätigen. Dabei werden die Grundsätze der Risikoverteilung sowie der Liquidität des Fondsvermögens gebührend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



Nov 18 Global Value USD R Bloomberg World Net Return Index

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

Mai 16

	Okt 25	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.*
Global Value USD R	-1.0%	17.5%	14.3%	124.5%	230.1%	459.2%
Bloomberg World Net Return Index	2.2%	20.9%	22.5%	94.9%	188.9%	312.2%

Auflegung am 20.11.2015.

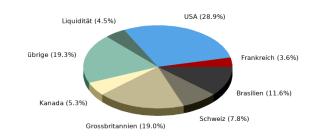
50

Jul 08

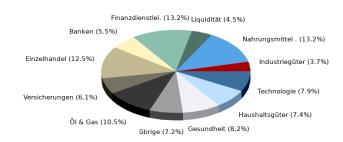
Dez 13

Zwischen 18.07.2008 und 19.11.2015 Performance der Hauptklasse Global Value CHF R.

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 zu 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 jelle speles glutiger fassung) abgegeben werden. Die Performance lässt allfällig 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:
80, Postfach 1238, Ft. 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 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).