

Anlageziel

Der Fonds investiert in erster Linie in börsennotierte Unternehmen aus der ganzen Welt und strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an.

Anlageprozess

Die Aktienauswahl des Vermögensverwalters für den Fonds basiert auf einem Research- und Bottom-up-orientierten Anlageprozess und legt den Schwerpunkt auf die grundlegende Solidität von Unternehmen und die Beurteilung der mit ihnen verbundenen Risiken. Die Engagements in Ländern, Sektoren und Branchen sind das Ergebnis des Bottom-up-Auswahlprozesses für Aktien. Der Fonds wird frei von Benchmarkbeschränkungen, z.B. hinsichtlich Allokationen und Gewichtungen, aktiv verwaltet.

Nachhaltigkeit

Der Fonds investiert mit der Absicht, die ökologischen und gesellschaftlichen Themen zu fördern, die in den zehn Grundsätzen des Global Compacts der Vereinten Nationen festgelegt sind.

<https://www.valueinvestlux.com/EN/Profession/ESG/SFDR.aspx>

Fondsübersicht

Benchmark	MSCI World Index
ISIN	LU0135991064
WKN	A0BLT7
Bloomberg	LPVFGLC:LX
Auflegungsdatum des Fonds	5. Oktober 2001
Auflegungsdatum der Anteilsklasse	5. Oktober 2001
Vermögensverwalter	Macquarie Investment Management Europe S.A. (MIME S.A.)
Portfoliomanager	Jens Hansen Claus Juul Klaus Petersen Allan Jensen
Managementgebühr	0,75% p.a.
Laufende Kosten ³	1,90% p.a.
Anzahl der Positionen	38
Fondsvolumen (Millionen EUR)	224,56

Renditen¹ (%)

	Annualisiert							Kumulativ	
	1 Monat	3 Monate	lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage	Seit Auflage
Fonds	2,86	-7,44	-2,55	-1,60	2,55	4,52	4,53	6,12	307,79
Benchmark	5,75	-6,64	-4,25	8,73	11,10	13,69	9,59	7,12	408,22

Renditen – Kalenderjahr¹ (%)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	22,29	6,75	2,01	0,31	17,57	-1,84	15,09	-6,37	7,51	5,86
Benchmark	10,44	10,98	7,25	-4,43	30,57	6,39	30,85	-13,04	20,06	26,52

Rollierende 12-Monats-Wertentwicklung¹ (%)

	31.05.20 bis 31.05.21	31.05.21 bis 31.05.22	31.05.22 bis 31.05.23	31.05.23 bis 31.05.24	31.05.24 bis 31.05.25
Fonds	13,51	1,86	5,65	3,75	-1,60
Benchmark	27,71	8,43	2,49	23,08	8,73

¹Auflegungsdatum ist der 5. Oktober 2001. Die Wertentwicklung versteht sich nach Abzug von Gebühren und Ausgaben. Renditen in Zeiträumen von weniger als einem Jahr werden nicht annualisiert. Sofern nicht anders angegeben, ist die Quelle der Daten Bloomberg, die Quelle der Performance-Daten für die Benchmark ist MSCI. Der **MSCI World Index** ist ein nach streubesitzbereinigter Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Wertentwicklung der Aktienmärkte von Industrieländern messen soll. Der MSCI World Index setzt sich aus den Indizes von 23 Industrieländern zusammen. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet, und die Benchmark wird nur als Referenz für die Wertentwicklung verwendet. Bei Indexrenditen werden weder Verwaltungsgebühren noch Transaktionskosten oder sonstige Ausgaben berücksichtigt. Indizes werden nicht verwaltet und es ist nicht möglich, direkt in einen Index zu investieren. Benchmark ist eine Vergleichsgröße für die Wertentwicklung, und der Fonds hat möglicherweise wenig Übereinstimmung mit seiner Benchmark. **Die angegebene Wertentwicklung stellt die vergangene Wertentwicklung dar und ist keine Vorhersage für zukünftige Erträge.**

Top 10-Positionen² (%)

Unternehmen	Land	Sektor	Branche	Gewichtung
Visa	USA	Finanzen	Financial Services	5,4
SAP	Deutschland	Informationstechnologie	Software	5,1
Securitas	Schweden	Industrieunternehmen	Kommerzielle Dienstleistungen & Verbrauchsmaterialien	4,2
Amadeus IT Group	Spanien	Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants & Freizeit	4,1
Air Liquide	Frankreich	Material	Chemikalien	4,1
Novo Nordisk	Dänemark	Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,8
Unilever Plc	Grossbritannien	Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	3,8
Otis	USA	Industrieunternehmen	Maschinen	3,7
AB InBev	Belgien	Basiskonsumgüter	Getränke	3,6
Diageo	Grossbritannien	Basiskonsumgüter	Getränke	3,3
GESAMT				41,3

Sektorenverteilung² (%)

Sektor	Gewichtung
Basiskonsumgüter	23,8
Industrieunternehmen	22,1
Nicht-Basiskonsumgüter	15,0
Gesundheitswesen	14,7
IT	12,7
Finanzen	7,1
Material	4,2
Liquidität	0,4
Branchen im Portfolio	27

Länderverteilung² (%)

Land	Gewichtung
USA	23,7
Grossbritannien	12,0
Deutschland	11,4
Frankreich	11,1
Niederlande	9,1
Dänemark	8,9
Schweden	6,8
Schweiz	5,3
Spanien	4,1
Sonstige Länder	7,2
Liquidität	0,4

²Portfoliopositionen, Gewichtungen und Merkmale gelten für das angegebene Datum und können sich ändern.

³Zu den laufenden Kosten gehören die jährliche Verwaltungsgebühr, Betriebskosten und andere Verwaltungskosten für die Verwaltung des Fonds. Diese wird jährlich berechnet. Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Prospekt und in den KIDs/KIIDs.

Kontaktieren Sie uns per E-Mail:

mamclientservice.emea@macquarie.com

Der Fonds unterliegt folgenden Risiken:

- Investitionen sind mit Risiken verbunden, einschließlich des möglichen Kapitalverlusts.
- Als Anlageklasse bergen Aktien höhere Risiken als Anleihen oder Geldmarktinstrumente.
- Diversifizierung garantiert weder einen Gewinn noch eine Garantie gegen einen Verlust.
- Eine „Value-Aktie“ ist eine Aktie, die als unterbewertet gilt. Investitionen in Value-Aktien unterliegen dem Risiko, dass die Aktien angemessen bewertet sind oder an Wert verlieren.
- Da Unternehmen mit großer Kapitalisierung tendenziell weniger volatil sind als Unternehmen mit kleinerer Kapitalisierung, kann der Wert einer Strategie, die in Unternehmen mit großer Kapitalisierung investiert, nicht so stark steigen wie eine Strategie, die in Unternehmen mit kleinerer Kapitalisierung investiert.
- Eine Strategie, die eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren enthält, kann auf Kursschwankungen eines einzelnen Wertpapiers in ihrem Portfolio empfindlicher reagieren und volatiler sein als eine Strategie, die eine größere Anzahl von Wertpapieren besitzt.
- Internationale Investitionen (insbesondere in Schwellenländern) können durch politische Instabilität, Änderungen der Wechselkurse, ineffiziente Märkte und höhere Transaktionskosten, die wirtschaftlichen Bedingungen im Ausland, die Verhängung von Wirtschafts- oder Handelssanktionen sowie unzureichende oder abweichende regulatorische und buchhalterische Standards beeinträchtigt werden. Investitionen in Schwellenmärkten bergen ein höheres Risiko als Investitionen in stärker entwickelte ausländische Märkte, da Schwellenmärkte unter anderem ein weniger stabiles politisches und wirtschaftliches Umfeld aufweisen, Informationen über Emittenten weniger verfügbar oder von geringerer Qualität sind und Wertpapiermärkte kleiner, weniger liquide und einer größeren Preisvolatilität unterliegen können.
- Der geografische Fokus birgt das Risiko, dass die lokalen politischen und wirtschaftlichen Bedingungen die Wertentwicklung eines Fonds, der einen erheblichen Teil seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit Sitz in einem einzigen Land oder einer begrenzten Anzahl von Ländern investiert, beeinträchtigen könnten.
- Eine Anlage mit Schwerpunkt auf Unternehmen, die sich zu nachhaltigen Praktiken verpflichten, kann zu Investitionen in bestimmte Arten von Unternehmen, Branchen oder Sektoren führen, die der Markt möglicherweise nicht bevorzugt.
- Die Wertentwicklung des Fonds wird durch Faktoren beeinflusst, die für die Sektoren, in die der Fonds investiert, spezifisch sind (z. B. staatliche Regulierung).

Gelegentlich werden Sie von Macquarie Informationen und Dokumentationen in mehreren Sprachen erhalten.

Sollten Sie uns nicht anderweitig informieren, erklären Sie sich damit einverstanden diese Informationen und Dokumentationen in jenen Sprachen, in denen wir sie Ihnen senden, zu erhalten.

WICHTIGE INFORMATIONEN

Im April 2025 hat Macquarie Group Limited und Nomura Holding America Inc. (Nomura) bekanntgegeben, dass sie eine Vereinbarung über den Erwerb des US-amerikanischen und europäischen Publikumsgeschäfts von Macquarie Asset Management durch Nomura abgeschlossen haben. Die Transaktion steht unter dem Vorbehalt der behördlichen Genehmigungen und der üblichen Abschlussbedingungen sowie der Zustimmung der Kunden und Aktionäre. Vorbehaltlich dieser Genehmigungen und der Erfüllung dieser Bedingungen wird der Abschluss der Transaktion bis Ende 2025 erwartet.

Der Fonds ist ein Teilfonds von ValueInvest LUX SICAV, einer Luxemburger SICAV, mit Sitz in 2, Rue d'Alsace, L-1122 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Depotbank der SICAV ist die Quintet Private Bank (Europe) S.A. Die Satzung, der Prospekt, die wesentlichen Informationsdokumente sowie die aktuellsten Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich unter:

www.valueinvestlux.com. Dokumente auf Deutsch und Englisch.

Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Marketingmitteilung. Bitte lesen Sie den aktuellen Prospekt und die Basisinformationsdokumente, bevor Sie endgültige Anlageentscheidungen treffen. Der Vertrieb und das Angebot von Fonds können in bestimmten Gerichtsbarkeiten gesetzlich eingeschränkt sein.

Eine Zusammenfassung der Anlagerrechte in Deutsch und Englisch ist erhältlich unter:

<https://www.macquarie.com/assets/macq/about/disclosures/summary-of-investor-rights.pdf>. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für die Vermarktung getroffenen Vereinbarungen zu beenden.

In der Schweiz: Der Vertreter ist Reyl & Cie Ltd., Rue du Rhône 4, CH-1204 Genf, Schweiz. Die Satzung, der Prospekt, die wesentlichen Informationsdokumente sowie die aktuellsten Jahres- und Halbjahresberichte für die Schweiz sind kostenlos im Büro des Schweizer Vertreters erhältlich. Zahlstelle ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genf, Schweiz. Der Fonds ist von der Eidgenössischen Finanzaufsicht FINMA zum Vertrieb an qualifizierte Anleger und an nicht qualifizierte Anleger in und aus der Schweiz zugelassen.

Für Empfänger im Europäischen Wirtschaftsraum: Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Finanzwerbung, die von Macquarie Investment Management Europe S.A. (**MIME S.A.**) an professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente verteilt wird. MIME S.A. ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier zugelassen und wird von ihr reguliert. MIME S.A. ist in Luxemburg gegründet und registriert (Firmennummer B62793). Der eingetragene Sitz von MIME S.A. ist 10A Boulevard Joseph II, L-1840 Luxemburg.

Für Empfänger im Vereinigten Königreich: Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Finanzwerbung, die von Macquarie Investment Management Europe Limited (MIMEL) an professionelle Kunden oder geeignete Gegenparteien im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente verteilt wird. MIMEL ist von der Financial Conduct Authority autorisiert und reguliert. MIMEL ist in England und Wales eingetragen und registriert (Firmennummer 09612439, Firmenreferenznummer 733534). Der eingetragene Sitz von MIMEL ist Ropemaker Place, 28 Ropemaker Street, London, EC2Y 9HD. Die hier beschriebenen Anlagekapazitäten werden von MIMEL verwaltet, wobei die täglichen Verwaltungsaufgaben an relevante angeschlossene Manager weiterdelegiert werden. Dieses Dokument wurde nicht in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Anforderungen zur Förderung der Unabhängigkeit von Anlageanalysen erstellt und unterliegt keinem Handelsverbot im Vorfeld der Verbreitung von Anlageanalysen.

Alle Finanzinvestitionen sind mit einem gewissen Risiko verbunden. Der Wert einer Anlage in den Fonds und etwaige Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht unbedingt ein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.**

Insbesondere wenn sich die Wertentwicklung auf einen Zeitraum von weniger als 12 Monaten bezieht (YTD-Perfomancedaten), sind die Perfomancedaten aufgrund des kurzen Vergleichszeitraums kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Mögliche Ausgabe- oder Rücknahmegebühren werden in den Perfomancedaten nicht berücksichtigt. Etwaige Perfomancedaten werden in der Fondswährung ausgewiesen und basieren auf der Performance der angegebenen Anteilsklasse.

Dieses Material ist nur für Informationszwecke vorgesehen. Dies sollte nicht als Prognose, Forschung oder Anlageberatung angesehen werden. Es stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf oder Kauf von Wertpapieren noch eine Empfehlung für ein Anlageinstrument dar.

Wo Macquarie Ansichten und Meinungen geäußert hat, können sich diese ändern.

Dies stellt kein Angebot oder keine Aufforderung durch irgendjemanden in einer Gerichtsbarkeit dar, in der ein solches Angebot nicht zulässig ist, oder gegenüber einer Person, gegenüber der es rechtswidrig ist, ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung abzugeben. Personen, die am Erwerb von Fondsanteilen interessiert sind, sollten sich über (i) die gesetzlichen Bestimmungen in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes, ihres gewöhnlichen Aufenthalts oder ihres Wohnsitzes informieren; (ii) etwaige Devisenkontrollen; und (iii) alle relevanten steuerlichen Konsequenzen. Der Fonds ist nicht nach US-amerikanischem Wertpapierrecht registriert und darf weder in den USA, ihren Territorien oder Besitzungen noch an US-Personen angeboten oder verkauft werden. Der Fonds wird in keinem Rechtsgebiet öffentlich zum Verkauf angeboten, in dem der Fonds nicht zum öffentlichen Verkauf zugelassen ist. Der Fonds ist nur in Ländern verfügbar, in denen seine Werbung und sein Verkauf zulässig sind.

Alle genannten Marken Dritter sind Eigentum ihrer jeweiligen Inhaber.

Gelegentlich werden Sie von Macquarie Informationen und Dokumente in mehreren Sprachen erhalten. Sollten Sie uns nicht anderweitig informieren, erklären Sie sich damit einverstanden diese in jener Sprache, in denen wir sie Ihnen senden, zu erhalten.

Mit Ausnahme der Macquarie Bank Limited ABN 46 008 583 542 („Macquarie Bank“) ist jedes in diesem Dokument genannte Unternehmen der Macquarie Group kein zugelassenes Einlageninstitut im Sinne des Banking Act 1959 (Commonwealth of Australia). Die Verpflichtungen dieser anderen Unternehmen der Macquarie-Gruppe stellen keine Einlagen oder andere Verbindlichkeiten der Macquarie Bank dar. Die Macquarie Bank gibt keine Garantie oder sonstige Zusicherung in Bezug auf die Verpflichtungen dieser anderen Unternehmen der Macquarie Group. Wenn sich dieses Dokument außerdem auf eine Investition bezieht, dann (a) unterliegt der Anleger dem Anlagerisiko, einschließlich möglicher Verzögerungen bei der Rückzahlung und des Verlusts von Erträgen und investiertem Kapital, und (b) weder die Macquarie Bank noch ein anderes Unternehmen der Macquarie-Gruppe garantiert eine bestimmte Rendite oder Leistung der Anlage, noch garantieren sie die Rückzahlung des Kapitals in Bezug auf die Anlage.

©2025 Macquarie Group Limited