

## Grunddaten

Fondswährung	CHF
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	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,GB
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	39961167
WKN Nummer	A2JEW2
ISIN Nummer	LI0399611677
Bloomberg Ticker	QUGLVCI 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)	CHF	471.70
52-Wochen-Hoch	CHF	473.52
52-Wochen-Tief	CHF	414.19
Fondsvermögen in Mio	CHF	1'527.95 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		518'923

## 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 Fonds konnte im November den Benchmark schlagen. Neu gekauft haben wir eine Position in Fortinet, dem weltweit führenden Cybersecurity-Konzern. Die Firma ist hochprofitabel, wächst seit Jahren zweistellig und wird von den beiden Gründern und Hauptaktionären geführt, welche uns mit antizyklischen Aktienrückkäufen überzeugen. Die Aktie ist nicht billig, aber wie so viele Qualitätswerte ausserhalb des KI-Booms inzwischen erstaunlich attraktiv bewertet. Auf der Gegenseite haben wir Azimut verkauft, weil der Vermögensverwalter vom Regulator wegen Compliance-Mängeln gerügt wurde. Im Zweifelsfall verkaufen wir Finanztitel in solchen Fällen lieber zu früh als zu spät. Signet Jewelers haben wir verkauft, weil der faire Wert erreicht wurde. Bei Total mussten wir den fairen Wert nach unten revidieren, da der schwache Ölpreis und die anhaltend hohen Kapitalinvestitionen unsere Free-Cashflow-Schätzungen zu optimistisch aussehen liessen. Die Aktie wurde deshalb verkauft.

## Wertentwicklung in CHF

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 28. November 2025



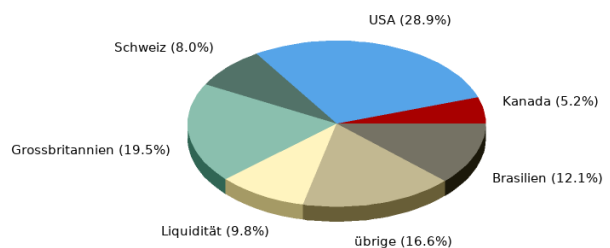
## Netto Performance in CHF (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Nov 25	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg. *
Global Value CHF I	1.5%	6.3%	6.6%	70.9%	190.4%	371.7%
Bloomberg World Net Return Index	-0.2%	6.9%	7.5%	53.8%	127.4%	224.0%

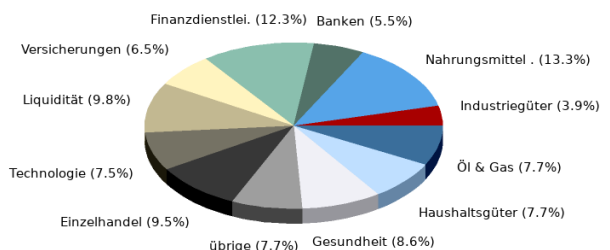
\* Auflegung am 28.2.2018.

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

## Geographische Struktur



## Sektoren



## Grösste Positionen

AMBEV ADR	2.9%	SIKA	2.7%
NU HOLDINGS	2.9%	ENDEAVOUR MINING	2.7%
CONSTELLATION SOFTWARE	2.8%	BP PLC	2.7%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.8%	B3 S.A.	2.7%
KUEHNE & NAGEL	2.7%	PHILIP MORRIS INTL	2.7%
SHELL PLC	2.7%	ICON	2.6%
ZOETIS	2.7%	BRITISH AMER TOBACCO	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, Aulestrasse 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 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).