

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	0.87%	per 30.06.2024
Verwaltungsgebühren	1.25%	p.a. max
davon Management Fee	0.75%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	CHF	443.87
52-Wochen-Hoch	CHF	455.51
52-Wochen-Tief	CHF	400.72
Fondsvermögen in Mio	CHF	1'430.18 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		485'275

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

Zum Jahresende setzten sich die Trends des Gesamtjahres fort und unsere Value-Strategie hinkte weiter hinter dem Markt her. Nach zwei Jahren totaler Dominanz des US-Aktienmarkts kombiniert mit rekordhohen Bewertungen und überbordendem Optimismus dürfte die Trendwende jedoch bald bevorstehen. Abseits der heissen US-Werte finden wir vermehrt Value, da erstaunlich viele Einzelwerte im an sich positiven Börsenjahr 2024 gefallen sind. So kauften wir im Dezember die Aktien von Nestlé. Der einst hochgeliebte Defensiwert gilt nun als langweilig und obsolet. Am Geschäft der Firma hat sich wenig geändert, die Anleger bewerten es nur inzwischen anders. Mit BB Seguridade kauften wir einen führenden Versicherungskonzern in Brasilien, dessen Geschäft gut läuft, doch dessen Bewertung unter dem Länderdiscount leidet. Die Firma zahlt 7.6% Dividende und macht zusätzlich noch Aktienrückkäufe.

Wertentwicklung in CHF

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Dezember 2024



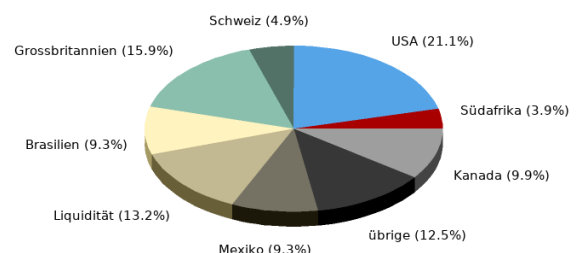
Netto Performance in CHF (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Dez 24	1fd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.¹
Global Value CHF I	0.3%	10.2%	10.2%	84.2%	176.1%	343.9%
Bloomberg World Net Return Index	0.5%	27.1%	27.1%	50.2%	122.6%	203.1%

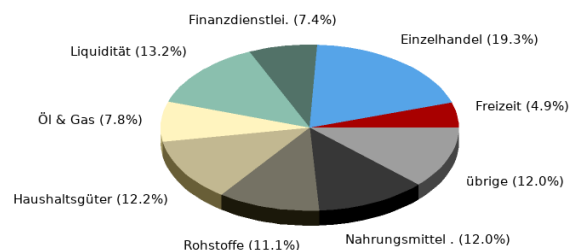
¹Auflegung am 28.2.2018.

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

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

BRITISH AMER TOBACCO	3.0%	ALIMENTATION CT	2.7%
DINO POLSKA	2.9%	EVOLUTION AB	2.7%
AMBEV ADR	2.8%	ULTA BEAUTY	2.6%
BP PLC	2.8%	NESTLE	2.6%
B3 S.A.	2.8%	WALMART DE MEXICO	2.6%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.8%	FRANCO-NEVADA	2.5%
SHELL PLC	2.8%	RECKITT BENCKISER	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 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. Diese Publikation darf in Deutschland und Österreich nur 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).