

## Grunddaten

Fondswährung	EUR
Auflegungsdatum	17. Juni 2015
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 EUR
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 12:00h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	AT,CH,DE,LI
Steuerkonformität	AT,CH,DE
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	27448111
WKN Nummer	A14VGZ
ISIN Nummer	LI0274481113
Bloomberg Ticker	QUGVEUR LE

Total Expense Ratio	1.37%	per 30.06.2024
Verwaltungsgebühren	1.75%	p.a. max
davon Management Fee	1.25%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	

## Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	EUR	280.91
52-Wochen-Hoch	EUR	282.00
52-Wochen-Tief	EUR	252.62
Fondsvermögen in Mio	EUR	1'478.89 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		1'441'189

## 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

Die momentan eher defensive Ausrichtung des Portfolios machte sich im turbulenten Monat August bezahlt. Der Fokus bleibt bei Qualitatstiteln zu einem fairen Preis. Neu gekauft in dieser Sparte haben wir Aktien des Zahnspangen-Herstellers Align Technology sowie der Yoga-Marke Lululemon. Beides historisch stark wachsende Firmen mit hohen Kapitalrenditen und guten Bilanzen, welche aktuell zu einem fairen Preis zu haben sind. Verkauft haben wir Novartis, welche unseren Fair Value erreichte, sowie Petrobras. Die Aktien des brasilianischen Ölmultis handeln zwar immer noch deutlich unter unserem geschätzten Fair Value. Doch die zunehmenden Bestrebungen der Lula-Regierung, die satten Cashflows des Unternehmens in sinnlose Investitionsprojekte zu lenken und damit für politische Zwecke zu missbrauchen, haben uns aus Gründen der Corporate Governance zu dem Verkaufsentscheid getrieben.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. August 2024

## Wertentwicklung in EUR



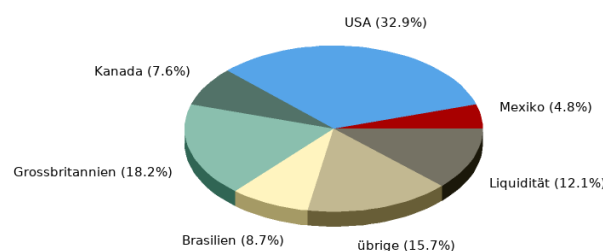
## Netto Performance in EUR (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Aug 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg. *
Global Value EUR R	0.9%	5.9%	9.9%	111.5%	221.6%	585.1%
Bloomberg World Net Return Index	0.2%	15.8%	20.6%	74.0%	183.4%	381.4%

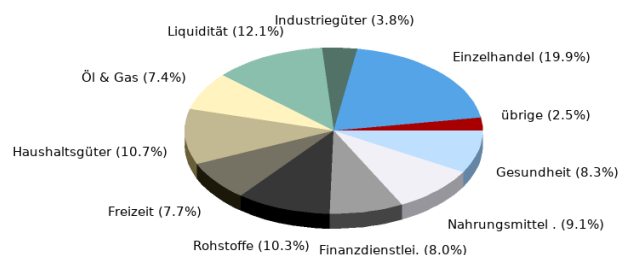
\* Auflegung am 17.6.2015.

Zwischen 18.07.2008 und 16.06.2015 Performance der Hauptklasse Global Value CHF R.

## Geographische Struktur



## Sektoren



## Grösste Positionen

BRITISH AMER TOBACCO	3.0%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.7%
RECKITT BENCKISER	2.8%	EVOLUTION AB	2.7%
DINO POLSKA	2.8%	BOOKING HOLDINGS	2.6%
AMBEV ADR	2.8%	B3 S.A.	2.6%
PAYPAL	2.7%	VISA INC-CLASS A	2.6%
EBAY INC	2.7%	ALIMENTATION CT	2.6%
SHELL PLC	2.7%	ALLISON TRANSMISSION	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 Osterreich) sowie beim Vertreter in der Schweiz, LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich, kostenlos angefordert werden. Diese Publikation darf in Deutschland und Osterreich 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).