

Grunddaten

Fondswährung	USD
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	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
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,GB
SFDR Klassifikation	Artikel 8
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	39961169
WKN Nummer	A2JEW4
ISIN Nummer	LI0399611693
Bloomberg Ticker	QUGLVUI LE

Total Expense Ratio	0.91%	per 31.12.2023
Verwaltungsgebühren	1.25%	p.a. max
davon Management Fee	0.75%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	USD	303.45
52-Wochen-Hoch	USD	308.75
52-Wochen-Tief	USD	261.99
Fondsvermögen in Mio	USD	1'584.80 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		587'799

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

Wir beobachten an den Aktienmärkten weiterhin viel Sorglosigkeit und einen übertriebenen Fokus auf US-Titel um das Thema Künstliche Intelligenz. Natürlicherweise offeriert uns der Markt dadurch mehr Gelegenheiten bei defensiven Qualitätsaktien und in Emerging Markets. Mit Ulta Beauty und Paypal kauften wir zwei amerikanische Firmen, welche in eine Wachstumsdelle geraten sind, deren langfristige Qualität wir jedoch momentan nicht anzweifeln. Ihre Bewertungen sind attraktiv geworden. Die Aktien der Neuerwerbung Femsa sind ebenfalls sehr preiswert in Anbetracht der hohen Wachstumsrate und des weiteren Potenzials des mexikanischen Konzerns: Femsa ist seit langem der führende Cola-Abfüller für Lateinamerika. Das rasch wachsende Herzstück der Firma ist jedoch Oxxo, eine führende Kette von Mini-Märkten in Mexiko, Kolumbien und Brasilien. Verkauft haben wir die Aktien von Burberry aus Gründen der Risikobegrenzung. Den Fair Value des Luxusgüter-Herstellers mussten wir nach unten revidieren. Bei Technip Energies kam der Titel unserem Fair Value sehr nahe und wir sahen das Potenzial der Aktie als ausgeschöpft an.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Mai 2024

Wertentwicklung in USD



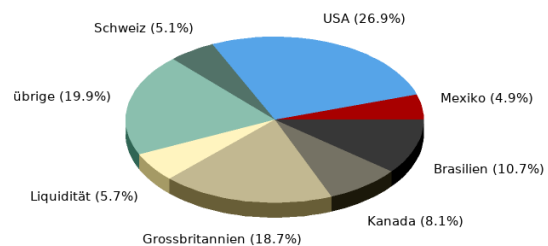
Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Mai 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.¹
Global Value USD I	1.0%	2.4%	15.8%	131.5%	162.7%	394.7%
Bloomberg World Net Return Index	4.0%	8.8%	23.0%	71.6%	131.6%	215.8%

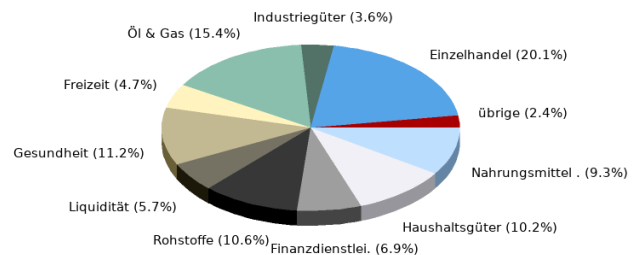
¹Auflegung am 28.2.2018.

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

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

BRITISH AMER TOBACCO	2.9%	SHELL PLC	2.7%
DINO POLSKA	2.9%	HUMANA INC	2.7%
RECKITT BENCKISER	2.8%	AMBEV ADR	2.7%
ALIMENTATION COUCHE	2.8%	ROCHE GS	2.6%
TARD			
ANHEUSER-BUSCH INBEV	2.8%	EBAY INC	2.6%
UNILEVER PLC	2.8%	PHILIP MORRIS INTL	2.6%
BP PLC	2.7%	PETROBRAS ADR	2.6%

Diese Publikation ist eine Werbemittelung, 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).