

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	305.54
52-Wochen-Hoch	USD	310.93
52-Wochen-Tief	USD	268.83
Fondsvermögen in Mio	USD	1'587.92 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		588'401

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

Anzeichen einer Trendwende am Aktienmarkt weg von den Tech-Lieblingen wirkten sich im Juli positiv auf die Performance unserer Value-Aktien aus. Auf Titlebene haben wir drei Positionen verkauft: Bei Korea Tobacco&Ginseng war der Verkaufsgrund fehlendes Vertrauen in die Kapitalallokation des Managements. Die forcierte und profitlose Expansionsstrategie im Ausland macht in unseren Augen keinen Sinn und höhere Aktienrückkäufe wären besser gewesen. Bei Woodside Energy fressen die steigenden Kapitalinvestitionen die Free Cashflows zunehmend weg. Schwache Preise für Flüssiggas helfen auch nicht. Roche haben wir nach dem jüngsten Anstieg verkauft, weil der Kurs seinem Fair Value Nahe kam. Wir haben bis Ende Juli keine signifikanten Käufe getätigt. Wir sehen aber zunehmend Potenzial in abgeschlagenen Sektoren, welche das steigende Rezessionsrisiko einpreisen.

Wertentwicklung in USD

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Juli 2024



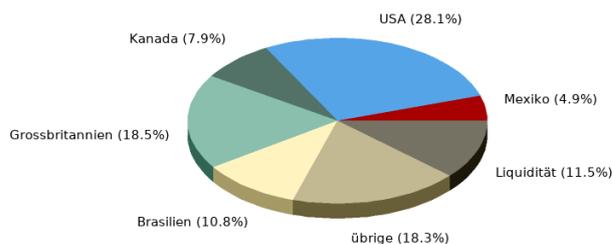
Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Jul 24	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.¹
Global Value USD I	3.1%	3.1%	4.7%	118.1%	186.3%	398.1%
Bloomberg World Net Return Index	1.6%	12.9%	16.7%	66.8%	137.5%	227.7%

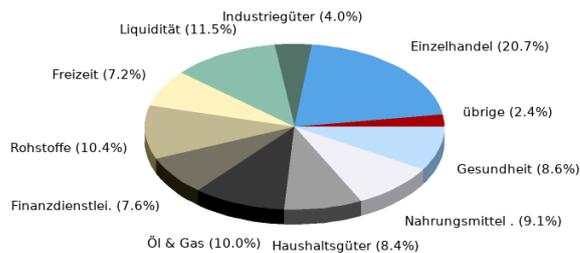
¹Auflegung am 28.2.2018.

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

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

ALIMENTATION COUCHE TARD	2.9%	RECKITT BENCKISER	2.7%
BRITISH AMER TOBACCO	2.9%	PAYPAL	2.7%
DINO POLSKA	2.8%	NOVARTIS AG-REG	2.7%
ALLISON TRANSMISSION	2.8%	ENDEAVOUR MINING	2.6%
SHELL PLC	2.8%	UNILEVER PLC	2.6%
PHILIP MORRIS INTL	2.8%	EBAY INC	2.6%
AMBEV ADR	2.7%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	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).