

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 | 0.87% | 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) | USD | 321.64 |
| 52-Wochen-Hoch | USD | 324.21 |
| 52-Wochen-Tief | USD | 268.83 |
| Fondsvermögen in Mio | USD | 1'678.02 (alle Klassen des Fonds) |
| Ausstehende Anteile | | 597'784 |

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 Unruhe an den Börsen legte sich im September und zahlreiche Indizes erklommen neue Höchststände. Wir sehen jedoch weiterhin am meisten Value in defensiven Qualitätsaktien und Emerging Markets. Vereinzelt sind aber auch zyklischere Werte schon böse abgestürzt und werden interessant. Wir kauften eine neue Position in Swatch Group nach dem starken Ausverkauf im September. Die Firma hat mit temporären Absatzproblemen zu kämpfen, verfügt aber über gute Produkte und eine starke Bilanz. Ähnliches gilt für die Neuerwerbung Walmart de Mexico: Der Einzelhändler ist wesentlich profitabler als sein US-Mutterhaus und wächst viel stärker, wird aber an der Börse um mehr als ein Drittel günstiger gehandelt. Mit Franco-Nevada kauften wir zudem Aktien einer hochsoliden Gold-Royalty-Firma. Verkauft haben wir Ahold Delhaize und Allison Transmission, weil die Titel nach starken Kursanstiegen ihren Fair Value erreicht hatten. Adaro Energy haben wir abgestossen, weil das Unternehmen eine in unseren Augen wenig sinnvolle Umstrukturierung plant.

Wertentwicklung in USD

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. September 2024



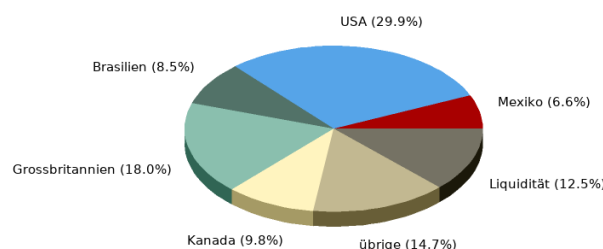
Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

| | Sep 24 | lfd. Jahr | 1 Jahr | 5 Jahre | 10 Jahre | Aufleg. ¹ |
|----------------------------------|--------|-----------|--------|---------|----------|----------------------|
| Global Value USD I | 1.8% | 8.5% | 15.2% | 127.9% | 212.7% | 424.4% |
| Bloomberg World Net Return Index | 2.5% | 18.6% | 31.4% | 75.7% | 151.1% | 244.0% |

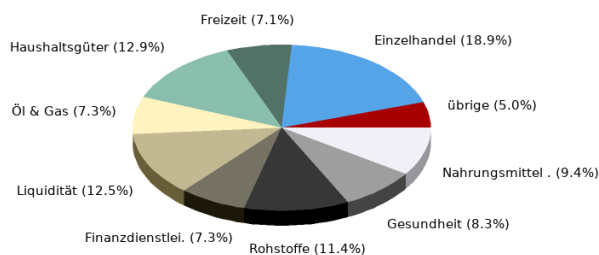
¹ Auflegung am 28.2.2018.

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

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

| | | | |
|-------------------------|------|------------------|------|
| AMBEV ADR | 2.9% | BP PLC | 2.6% |
| DINO POLSKA | 2.9% | CF INDUSTRIES | 2.6% |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV | 2.8% | ENDEAVOUR MINING | 2.5% |
| RECKITT BENCKISER | 2.8% | VISA INC-CLASS A | 2.5% |
| BRITISH AMER TOBACCO | 2.7% | FRANCO-NEVADA | 2.5% |
| SWATCH GROUP I | 2.7% | SHELL PLC | 2.5% |
| INTERCONTINENTAL HOTELS | 2.6% | CIGNA CORP | 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).