

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	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen
Ausschüttungen	jährlich
Vergleichsindex	Bloomberg World Index Tot Ret in EUR
Ausgabe/Rücknahme	täglich bis 12:00h durch die Depotbank
Vertriebsbewilligung	Liechtenstein, Schweiz, Deutschland, Österreich
Steuertransparenz	Deutschland, Österreich
Publikationsorgan	www.lafv.li
Valorennummer	27.448.111
WKN Nummer	A14VGZ
ISIN Nummer	LI0274481113
Bloomberg Ticker	QUGUEUR LE

Verwaltungsgebühren	0.28%	p.a. max
Management Fee	1.25%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	
Total Expense Ratio	1.6%	per 30.06.2019
Letzte Ausschüttung	1.16 EUR	am 10.05.2019

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	EUR	137.14
52-Wochen-Hoch	EUR	137.49
52-Wochen-Tief	EUR	118.44
Fondsvermögen in Mio	EUR	211.81 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		279'885

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

Im Oktober tendierte der Markt leicht aufwärts, hin und her gerissen zwischen Rezessionsängsten und Hoffnungen auf eine baldige Konjunkturerholung. Wir nahmen einige Umschichtungen im Fonds vor: Domino's Pizza Group wurde verkauft, nachdem die Firma die internationale Expansion in Skandinavien und der Schweiz überraschend aufgab. Wir hatten mittelfristig mit steigenden Cashflows aus der Expansion gerechnet. Nun drohen Restrukturierungskosten und die Firma wird auf das nur schwach wachsende UK-Geschäft zurückgeworfen, welches allein die Bewertung der Aktie nicht rechtfertigt. Grendene in Brasilien und Mandom in Japan wurden verkauft, weil die Titel den geschätzten Fair Value erreichten. Neu gekauft haben wir vier Positionen: HP Inc, dessen langweiliges Hardware-Geschäft weiter Free Cashflow abwirft wie gedruckt, OdontoPrev, den führenden Anbieter von Zahnversicherungen in Brasilien, ein stetig wachsender Qualitätstitel ohne Schulden, sowie die Goldminenfirmen AngloGold Ashanti und Evolution Mining, deren Bewertungen nach der jüngsten Korrektur keinen Anstieg des Goldpreises mehr vorweg nehmen.

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Oktober 2019

Wertentwicklung in EUR



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

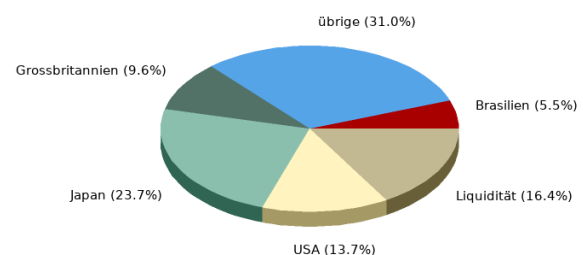
	Oktober 2019	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg.
Global Value EUR R	1.0%	14.6%	9.2%	57.9%	288.8%	234.5%
Bloomberg World Index Tot Ret	0.5%	21.1%	12.7%	57.3%	201.6%	175.3%

¹ Auflegung am 17.6.2015.

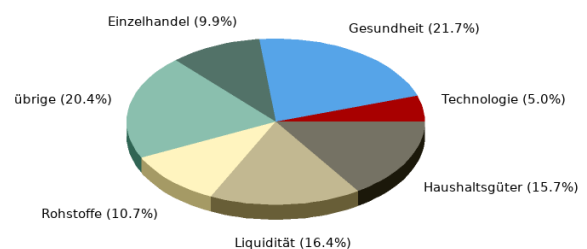
Zwischen 18.07.2008 und 16.06.2015 Performance der Hauptklasse Global Value CHF R (ISIN LI0042267281).

Historische Wertentwicklung und Finanzmarktszenarien sind kein verlässlicher Indikator für laufende und zukünftige Ergebnisse. Die Netto Performance Angaben berücksichtigen keine bei der Ausgabe und der Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten.

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

BIAGEN INC	3.0%	AMGEN INC	2.7%
FRESNILLO PLC	3.0%	DAITO TRUST CONSTR	2.7%
PHILIP MORRIS INTL	2.9%	MATSUMOTOKIYOSHI	2.7%
ASTELLAS PHARMA	2.8%	SHIONOGI & CO	2.7%
SUNDRUG CO LTD	2.8%	CHECK POINT SOFTWARE	2.6%
ANGLOGOLD ASHANTI ADR	2.8%	KAKEN PHARMACEUTICAL	2.6%
IMPERIAL BRANDS	2.8%	BOOKING HOLDINGS	2.6%

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition in Anlageprodukte dar. Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlageprodukte können signifikante Risiken beinhalten. Der Wert einer Anlage kann jederzeit steigen oder fallen. Die historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Weder das vorliegende 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 dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Investitionen in diesen Anlagefonds erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischem Anhang und Prospekt, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können bei der LLB Fund Services AG, Aulestrasse 80, Postfach 1238, FL-9490 Vaduz, beim Vertreter in der Schweiz, Acolin Fund Services AG, Affolternstrasse 56, CH-8050 Zürich, oder bei der Informationsstelle in Deutschland, Donner & Reuschel Aktiengesellschaft, Ballindamm 27, D-20095 Hamburg kostenlos angefordert werden. Zahlstelle in der Schweiz ist die Bank Linth LLB AG, Zürcherstrasse 3, CH-8730 Uznach. Diese Publikation darf in der Bundesrepublik Deutschland 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).