

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	0.86%	per 30.06.2025
Verwaltungsgebühren	1.25%	p.a. max
davon Management Fee	0.75%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	USD	368.80
52-Wochen-Hoch	USD	370.85
52-Wochen-Tief	USD	299.69
Fondsvermögen in Mio	USD	1'923.09 (alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		705'429

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

Der Januar des neuen Börsenjahres begann mit einer Fortsetzung des Preismomentums in vielen 2025 heiss gelaufenen Sektoren wie Goldminen oder Chipherstellern. Auf der anderen Seite beschleunigte sich der Ausverkauf in eigentlich stabilen, aber als KI-Verlierer angesehenen Sektoren wie Software, Geldtransfer oder Online-Marktplattformen. Gemäss unserer Value-Strategie kauften wir kräftig unter den Verlierer-Aktien zu: Mit GoDaddy und Topicus zwei weitere Software-Titel, mit Wolters Kluwer ein Datenbank-Verlag für Ärzte und Anwälte sowie den Schrottplatz-Betreiber LKQ. Die Rohstoff-Titel Endeavour Mining und Suncor Energy konnten wir dagegen in das starke Momentum beim geschätzten Fair Value verkaufen. Mit den steigenden Übertreibungen an beiden Extremen des Marktes wächst die Wahrscheinlichkeit auf eine Momentum-Umkehr, welche sich sehr günstig für unser Portfolio auswirken sollte.

Wertentwicklung in USD

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. Januar 2026



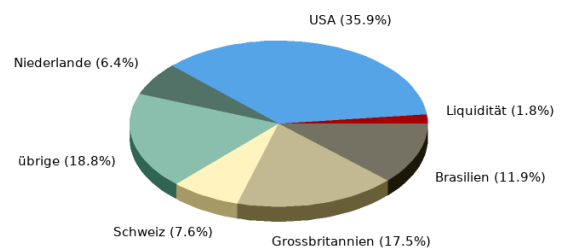
Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

	Jan 26	lfd. Jahr	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre	Aufleg. *
Global Value USD I	0.8%	0.8%	16.6%	75.5%	313.5%	501.2%
Bloomberg World Net Return Index	2.7%	2.7%	21.5%	72.6%	227.4%	327.5%

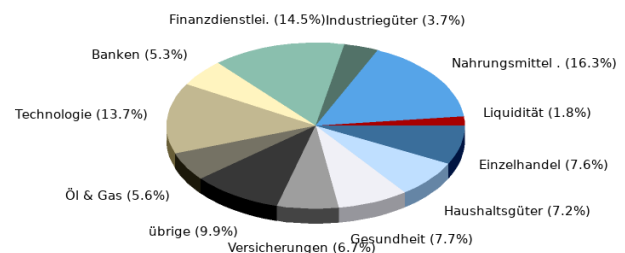
* Auflegung am 28.2.2018.

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

Geographische Struktur



Sektoren



Grösste Positionen

AMBEV ADR	3.0%	FORTINET INC	2.7%
ANHEUSER-BUSCH INBEV	3.0%	STANDARD BANK	2.7%
BB SEGURIDADE PREF	2.8%	MAGNUM ICE CREAM UK	2.7%
WISE PLC	2.8%	AMERIPRISE FINANCIAL	2.6%
UNILEVER PLC	2.8%	ZOETIS	2.6%
SHELL PLC	2.8%	SIKA	2.6%
BP PLC	2.8%	CONSTELLATION SOFTWARE	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. In Ländern mit Vertriebsbewilligung darf diese Publikation 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).