



Engagement der Mitarbeiter

Das Team von BWM setzt sich aus erfahrenen Finanzanalysten und Bankfachleuten zusammen. Unsere Vorstellungen von Asset Management im Value-Stil setzen wir kompromisslos und unabhängig von Interessenkonflikten um.

Als Partner der BWM AG haben wir praktisch unsere ganzen Vermögen in den Classic Funds investiert.

Für Fragen rund um den Fonds steht Ihnen das Team telefonisch und persönlich zur Verfügung.

Team

Georg von Wyss (PM/Analyse)
Pascal Prüss (Analyse/PM Stv.)
Lars Jakob Selsas (Analyse/PM Stv.)
Markus Kaussen (Analyse)
Urban Müller (Kundenbetreuung)
Daniel Jordan (Administration)

Verwaltungsgesellschaft

LLB Fund Services AG
FL-9490 Vaduz
Telefon +423 236 94 00

Asset Manager

BWM AG
CH-8832 Wilen b. Wollerau
Telefon +41 44 206 40 80
info@bwm.ch, www.bwm.ch

Depotbank

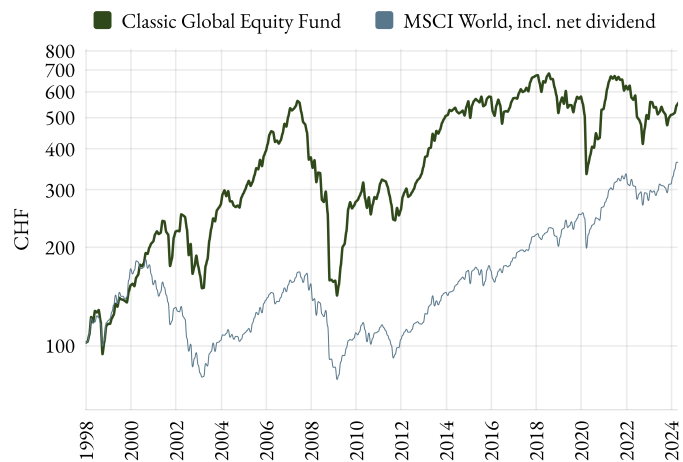
Liechtensteinische Landesbank AG
FL-9490 Vaduz

Der Fonds per 09.04.2024

Nettoinventarwert (NAV) pro Anteil (CHF)	556.42
Fondsvermögen (CHF Mio.)	292.1
Rendite seit 01.01.2024	8.9%
Annualisierte Rendite seit Lancierung am 16.12.1997	6.7%

NAV Classic Global Equity Fund vs. Benchmark

16.12.1997 – 10.04.2024



Anlagerisiko und Anlageeignung

Der Fonds konzentriert sich im Rahmen der europäischen UCITS-Richtlinie auf vergleichsweise wenige unterbewertete Anlagen und darf bis zu 10% des Fondsvermögens in Wertschriften eines einzelnen Emittenten investieren. **Die Wertentwicklung des Fonds kann daher von der Entwicklung der Aktienmärkte, in denen er investiert ist, spürbar abweichen.**

Der Fonds eignet sich für langfristige Anleger, die über mehrere Jahre hinweg nachhaltig Kapital bilden möchten. **Da bei Aktien Rückschläge von über 30% nie auszuschliessen sind, sollte der Anlagehorizont sieben Jahre oder mehr betragen, damit eine Erholung abgewartet werden kann.**

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist ein langfristig möglichst hoher Gesamtertrag unter Vermeidung nachhaltiger Verluste. Der Fonds investiert weltweit hauptsächlich in Aktien, primär in Westeuropa und Nordamerika. Die Anlagen haben anspruchsvollen Auswahlkriterien nach dem Value-Stil zu genügen und werden aufgrund einer gründlichen Fundamentalanalyse ausgewählt. ESG-Kriterien werden auch berücksichtigt.

Investieren nach dem Value-Stil

Im Kern besteht der Value-Stil darin, den inneren Wert eines Unternehmens zu bestimmen und die Wertpapiere jener Unternehmen zu kaufen, die am stärksten unterbewertet sind. Das steigert den langfristigen Wertzuwachs und schafft eine Sicherheitsmarge, eine "margin of safety", gegen Risiken. Um innere Werte und Risiken möglichst genau abzuschätzen, unterziehen wir jede Anlage einer aufwendigen Analyse.



Anlagetechniken und Anlagerichtlinien

Der Fonds investiert hauptsächlich (51-100%) in Aktien. Diese machen in der Regel 90-100% der Anlagen aus.

In seltenen Fällen werden ggf. auch folgende Techniken eingesetzt:

Anlagen in Obligationen, wenn sich damit gleich grosse Kapitalgewinne wie bei unterbewerteten Aktien generieren lassen (höchstens 25% in Wandel- und Optionsanleihen sowie höchstens 20% in Obligationen mit einem Rating schlechter als „B“); gedeckte Leerverkäufe im Rahmen von Arbitragestrategien (höchstens 20%); bis zu 49% flüssige Mittel (historische Quote durchschnittlich 8.5%); Derivate zu Absicherungszwecken.

Der Fonds darf weder Kredite aufnehmen noch gewähren.

Kosten des Fonds (per 31.12.2023)		Perfor- mance	Classic Global	MSCI* in CHF		Classic Global	MSCI* in CHF
Total Expense Ratio (TER) p.a.	1.33%	1998	14.3%	17.2%	2011	-11.4%	-5.5%
		1999	31.3%	44.2%	2012	35.4%	12.7%
Ausgabe- und Rücknahmekommission zugunsten des Fonds	0.30%	2000	36.2%	-10.6%	2013	43.6%	23.6%
		2001	7.4%	-14.8%	2014	10.8%	16.8%
		2002	-21.7%	-33.4%	2015	3.2%	-0.1%
		2003	54.2%	19.0%	2016	-0.9%	9.4%
		2004	8.1%	4.4%	2017	17.3%	17.6%
		2005	34.8%	27.1%	2018	-23.2%	-7.8%
		2006	27.7%	11.3%	2019	12.3%	25.0%
Valorenummer	832821	2007	-24.9%	0.9%	2020	-8.5%	5.6%
ISIN	LI0008328218	2008	-58.4%	-44.5%	2021	17.8%	26.2%
Bloomberg	CLGLEQF LE	2009	75.8%	27.5%	2022	-20.8%	-17.1%
		2010	6.5%	1.0%	2023	2.8%	12.4%
		Seit 01.01.2024				8.9%	16.6%
		Seit Lancierung am 16.12.1997				456.4%	265.9%
		Annualisierte Rendite				6.7%	5.0%
		Volatilität, wöchentlich, seit Lancierung				24.8%	19.3%

* MSCI World Index, inkl. Nettodividenden

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge.
Perfomancedaten ohne Ausgabe- und Rücknahmekommissionen.

Portfoliostruktur per 31.03.2024

10 grösste Positionen		Währungen		Branchen	
Kelly Services	7%	EUR	72%	Industrie	29%
Rubis	6%	USD	13%	Nicht-Basiskonsumgüter	16%
Quadient	5%	GBP	10%	Kommunikationsdienste	15%
Télévision Française 1	5%	CHF	5%	Gesundheitswesen	10%
Wienerberger	5%			Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	10%
Fresenius SE	5%			Informationstechnologie	6%
Buzzi	5%			Versorgung	6%
Andritz	5%			Basiskonsumgüter	4%
Inchcape	4%			Finanzen	3%
Dürr	4%			Cash, andere Vermögenswerte	1%

Weitere Fondsinformationen

Verkaufsrestriktion	In den USA dürfen Anteile nicht an Anleger mit Domizil oder Nationalität USA verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden.
Vertreter in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich.
Zahlstelle in der Schweiz	Bank Linth LLB AG, Uznach.
Kontaktstelle für Deutschland	LLB Fund Services AG, Vaduz.
Ombudsstelle	Finanzombudsstelle Schweiz (FINOS), Zürich.
Rechtsform/Fondsdomizil	Anlagefonds (UCITS), Liechtenstein.
Vertriebszulassung	FL, CH, D
Steuerliche Transparenz	FL, CH, D, A, GB
Erfolgsverwendung	Thesaurierung, d.h. keine Ausschüttung.
Mindestzeichnung	Keine, Fraktionen möglich.
Zeichnungs- und Rückgabeschluss	Wöchentlich, jeweils Dienstag, 14:00 Uhr.
Ausgabe und Rückgabe von Anteilen	Wöchentlich, jeweils am Mittwoch (T+3).
Revisionsstelle	PwC, Zürich.
Disclaimer Werbung	Dieses Dokument wurde ausschliesslich zu Informations- und Werbezwecken erstellt und stellt weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tätigkeit sonstiger Transaktionen dar. Den zugehörigen Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (z.B. PRIIPS KIID / Basisinformationsblatt) können Sie kostenlos bei BWM AG beziehen.