

Profil

Anlageinstrument	Beteiligungspap./-wertrechte
Anlageuniversum	Europa
Fokus	Value-Ansatz
Fondswährung	Euro

Asset Manager
Banca Credinvest SA
Via G. Cattori 14, CH-6902 Lugano
Tel. +41 58 225 70 65
E-mail: info@credinvest.ch
Web: www.credinvest.ch

Report vom	30. Oktober 2017
NAV je Anteil in EUR	18.36
Fondsgrosse in EUR	10'191'339
TER1 in % (30.06.17)	2.19

Anlageberater
Value-Holdings Capital Partners AG
Donauworther Strasse 3, D-86368 Gersthofen
Tel. +49 821 57 53 94
E-mail: r.koenen@value-holdings.de
Web: www.value-holdings.de

Performance Chart (indexiert)



Performance Entwicklung (in EUR)

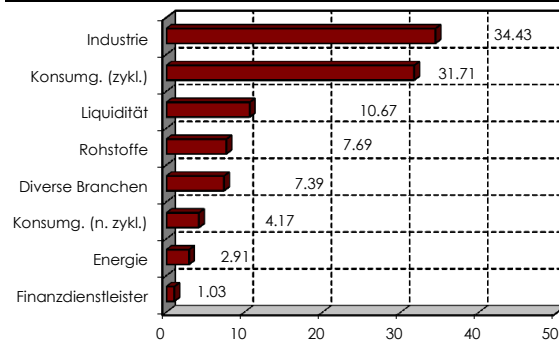
Per Ende	Value-Holdings Europa Fund -B-	D.J. EURO STOXX 50
2017 MTD	0.53%	1.87%
YTD	27.98%	11.29%
2016	20.24%	0.70%
2015	3.29%	3.85%
2014	-6.66%	1.20%
2013	21.28%	18.35%
Seit Lancierung *	85.15%	11.22%
Seit Lancierung (annualisiert)	6.82%	1.15%

* 1. Juli 2008

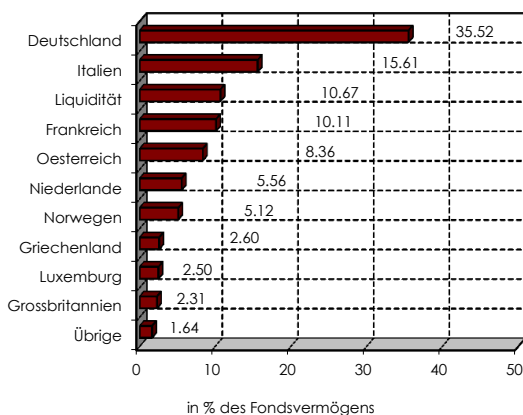
Risikomasse (in EUR)

Tiefster Nettoinventarwert	5.44
Höchster Nettoinventarwert	18.49
Median	10.80
Mean	10.90
Positive Tage	56.79%
Schlechtester Tag	-7.59%
Bester Tag	12.88%
Max. Verlust	-45.87%
Anzahl Beobachtungen	2'284
Volatilität p.a.	18.38%

Gliederung nach Branche



Gliederung nach Land



Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Polytec Holding	8.36%
Neopost	5.19%
RHI-MAG	4.53%
Deutz AG	4.29%
Daimler AG	3.85%
Schaeffler	3.20%
Adler Modemaerkte	3.14%
Sogefi	3.06%
EirngKlinger AG	2.93%
Einhell Germany AG	2.86%
% vom Portfolio	41.40%

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft

IFM Independent Fund Management AG
Austrasse 9, FL-9490 Vaduz
Tel. +423 235 04 50 Fax +423 235 04 51
Email: info@ifm.li
Webpage: www.ifm.li

Asset Manager

Banca Credinvest SA
Via G. Cattori 14, CH-6902 Lugano
Tel. +41 58 225 70 65 Fax +41 58 225 71 01
Email: info@credinvest.ch
Webpage: www.credinvest.ch

Anlageberater

Value-Holdings Capital Partners AG
Donauwörther Strasse 3, D-86368 Gersthofen
Tel. +49 821 57 53 94 Fax +49 821 57 45 75
Email: r.koenen@value-holdings.de
Webpage: www.value-holdings.de

Verwahrstelle

NEUE BANK AG
Marktass 20, Postfach 1533, FL-9490 Vaduz
Tel. +423 236 08 08 Fax +423 236 08 00
Email: info@neuebankag.li
Webpage: www.neuebankag.li

Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a, CH-3008 Bern
Tel. +41 58 286 61 11 Fax +41 58 286 68 27
Email: adriano.guerra@ch.ey.com
Webpage: www.ey.com/ch

Aufsicht und Rechtsgrundlage

Aufsichtsbehörde

FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein
Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz
Tel. +423 236 73 73 Fax +423 236 73 74
Email: info@fma-li.li
Webpage: www.fma-li.li

Rechtsgrundlage

Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) liechtensteinischen Rechts gemäss Gesetz vom 28. Juni 2011 über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG)

Genehmigungsdatum

25. Juni 2008

Letzte Prospektänderung

19. Januar 2017

Erfüllungsort/Gerichtsstand

Vaduz

Allgemeines

Fundname

Value-Holdings Europa Fund -B-

Valorennummer

3.954.195

ISIN Nummer

LI0039541953

Lancierung

1. Juli 2008

Laufzeit

unbestimmt

Rechnungsjahr

1. Januar bis 31. Dezember

Rechnungseinheit

Euro (EUR)

Erstausgabepreis

EUR 10.--

Ausschüttung

ausschüttend

Minimale Erstzeichnung

1 Anteil

Kotierung

keine

Bewertung, Ausgabe und Rücknahme

Bewertung

täglich, Montag bis Freitag auf Basis der
letztbekannten Kurse

Entgegennahme der Aufträge

Bewertungstag um spätestens 12.00 Uhr (MEZ)

Entgegennahme Rücknahmeaufträge

Bewertungstag um spätestens 12.00 Uhr (MEZ)

Ausgabe und Rücknahmepreis

Inventarwert pro Anteil +/- Kommissionen

Vergütungen

Verwaltungsgebühr

max. Pauschalgebühr 1.80% p.a., davon
1.50% p.a. Management Fee

Performancegebühr

keine

Ausgabeaufschlag

max. 3%

Rücknahmeabschlag

keiner

TER 1 in %

2.19

Kurspublikationen

Zeitungen

Börsen-Zeitung

Reuters

3954195X.CHE

Telekurs

3.954.195

Bloomberg

IFOSVHE LE

Internet

www.ifm.li
www.lafv.li
www.fundinfo.com

Anlageziel

Das Anlageziel des Value-Holdings Europa Fund besteht hauptsächlich im Erzielen eines langfristigen Kapitalgewinns durch Investitionen, welche nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere und andere Anlagen, wie nachfolgend beschrieben, getätigt werden.

Der Value-Holdings Europa Fund investiert sein Vermögen vorwiegend (mindestens 51%) in Beteiligungspapiere und -wertrechte (Aktien, Genossenschaftsanteile, Partizipationsscheine, Genussscheine etc.) von Unternehmen, die ihren Sitz oder den überwiegenden Anteil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeiten in Europa haben oder als Holdinggesellschaften überwiegend Beteiligungen an Gesellschaften mit Sitz in Europa halten und die an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden.

Die Auswahl der Anlagen erfolgt auf Grund der traditionellen Analyse in Kombination mit dem Value-Ansatz, d.h. es wird versucht, den „fairen“ oder „angemessenen“ Preis eines Wertpapiers („inneren Wert“) anhand von betriebswirtschaftlichen Daten und dem ökonomischen Umfeld eines Unternehmens zu ermitteln. Dabei stehen u.a. die fundamentale „Bottom-up“-Analyse verschiedener Einzeltitel und die Finanzsituation der Einzeltitel im Vordergrund. Bei der Auswahl der Anlagen wird nicht nach einem festen Branchenschlüssel investiert. Die branchenmässige Gewichtung orientiert sich vielmehr an der Attraktivität der einzelnen Unternehmen.

Es gilt zu beachten, dass die Auswahl der Unternehmen unabhängig von ihrer Marktkapitalisierung erfolgt. Somit können sowohl Aktien von Unternehmen mit geringer Börsenkapitalisierung (Small Caps) als auch Aktien von Unternehmen mit mittlerer Börsenkapitalisierung (Mid Caps) als auch Aktien von substanzstarken, grossen, international bekannten und bedeutenden Unternehmen (Blue-Chips) erworben werden.

Profil des typischen Anlegers

Der Value-Holdings Europa Fund eignet sich als langfristige Investition für Anleger, die an der Entwicklung des europäischen Aktienmarktes durch gut diversifizierte Anlagen partizipieren wollen.

Fondsspezifische Risiken

Die Wertentwicklung der Anteile ist von der Anlagepolitik sowie von der Marktentwicklung der einzelnen Anlagen des Value-Holdings Europa Fund abhängig und kann nicht im Voraus festgelegt werden. In diesem Zusammenhang ist darauf hinzuweisen, dass der Wert der Anteile gegenüber dem Ausgabepreis jederzeit steigen oder fallen kann. Es kann nicht garantiert werden, dass der Anleger sein investiertes Kapital zurück erhält.

Aufgrund der überwiegenden Investition des Vermögens des Value-Holdings Europa Fund in Beteiligungspapiere und -wertrechte besteht bei diesem Anlagetyp ein erhöhtes Markt- und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann. Einflussfaktoren auf Aktienkurse sind vor allem die Gewinnentwicklungen einzelner Unternehmen und Branchen sowie gesamtwirtschaftliche Perspektiven, die die Erwartungen an den Wertpapiermärkten und damit die Kursbildung bestimmen. Daneben können andere Risiken wie etwa das Währungsrisiko und das Zinsänderungsrisiko in Erscheinung treten.

Vertrieb in Deutschland

Zahl- und Informationsstelle

Bankhaus Gebr. Martin Aktiengesellschaft
Schlossplatz 7, D-73033 Göppingen
Tel. +49-7161-6714-0 Fax +49-7161-979710
Email: info@martinbank.de
Webpage: www.martinbank.de

Vertrieb an qualifizierte Anleger in der Schweiz

Vertreter und Vertriebsträger

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen
Tel. +41 (0)58 458 48 00 Fax +41 (0)58 458 48 10
Email: info@1741fs.com
Webpage: www.1741fs.com

Zahlstelle

Notenstein La Roche Privatbank AG
Bohl 17, CH-9004 St. Gallen
Tel. +41 (0)71 242 50 00 Fax +41 (0)71 242 50 50
Webpage: www.nostenstein.ch



IFM Independent Fund Management AG

Austrasse 9, Postfach 1121, FL-9490 Vaduz
Fürstentum Liechtenstein

Tel.: (+423) 235 04 50 Fax: (+423) 235 04 51
E-mail: info@ifm.li Webpage: www.ifm.li