

# Value-Holdings Europa Fund -B-

ISIN LI0039541953

## Aktuelle Daten (per 31.12.2017)

**Aktueller NAV** EUR 18.27  
**Fondsvolumen** EUR 9'666'825.47

## Kategorie

**Anlagekategorie** Aktien  
**Anlageuniversum** Europa  
**Fokus** Value-Ansatz  
**UCITS Zielfonds** ja

## Asset Manager

**Banca Credinvest SA**  
CH-6902 Lugano  
www.credinvest.ch

## Anlageberater

**Value-Holdings Capital Partners AG**  
D-86368 Gersthofen  
www.value-holdings.de

## Verwaltungsgesellschaft

**IFM Independent Fund Management AG**  
FL-9490 Vaduz  
www.ifm.li

## Verwahrstelle

**Liechtensteinische Landesbank AG**  
FL-9490 Vaduz  
www.llb.li

## Wirtschaftsprüfer

**Ernst & Young AG**  
CH-3008 Bern  
www.ey.com

## Aufsichtsbehörde

**FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein**  
FL-9490 Vaduz  
www.fma-li.li

siehe Homepage (<http://www.ifm.li/Glossar>)

siehe rechtliche Hinweise auf Seite 4

## Wertentwicklung gegenüber Vergleichsindex in % (per 31.12.2017 in EUR)



## Historische Wertentwicklung in % (per 31.12.2017)

Per Ende		Fonds	BM*
2017	MTD	0.38%	-1.85%
	YTD	27.35%	6.49%
2016		20.23%	0.70%
2015		3.26%	3.85%
2014		-6.65%	1.20%
2013		21.28%	18.35%
2012		20.49%	13.39%
Seit Lancierung		84.19%	4.51%
Seit Lancierung (annualisiert)		6.63%	0.46%

Auflage: 01.07.2008 BM\* = EURO STOXX 50 Price EUR

## Historische Wertentwicklung rollierend in % (per 31.12.2017)

	YTD	1 Jahre kumulativ	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	seit Auflage p.a.
<b>Fonds</b>	<b>27.35%</b>	<b>27.35%</b>	<b>16.48%</b>	<b>12.32%</b>	<b>6.63%</b>
<b>BM*</b>	<b>6.49%</b>	<b>6.49%</b>	<b>3.65%</b>	<b>5.92%</b>	<b>0.46%</b>

BM\* = EURO STOXX 50 Price EUR

## Risikokennzahlen

	3 Jahre	Lanc.		3 Jahre	Lanc.
Annualisierte Volatilität	16.44%	17.28%	Beste Periode	4.04%	12.88%
Höchster NAV	18.66	18.66	Maximaler Drawdown	-31.30%	-45.87%
Tiefster NAV	9.79	5.44	Anzahl Beobachtungen	736	2'325
Median	13.30	10.88	Korrelation	0.80	0.80
Mean	13.91	11.03	Beta	0.66	0.57
% Positive	52.04%	51.35%	Sharpe Ratio	1.00	0.34
Schlechteste Periode	-5.30%	-7.59%	Tracking Error (annualisiert)	11.99%	14.78%

BM = EURO STOXX 50 Price EUR

## Fondsportrait

Fondsname	Value-Holdings Europa Fund -B-
Rechnungswährung des (Teil-) Fonds	EUR
Domizil	Liechtenstein
Rechtsform	Kollektivtreuhänderschaft
Fondstyp	OGAW
Abschluss Rechnungsjahr	31.12
Auflegungsdatum	01.07.2008
Erstausgabepreis	EUR 10.00
Erfolgsverwendung	Ausschüttend

## Fondsgebühren

Ausgabeaufschlag	max. 3%
Rücknahmeabschlag	0%
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	0%
Management Fee	max. 1.8%
Performance Fee	Keine
OGC/ TER 1	2.19%
PTR	14.38%
OGC/TER/PTR per	30.06.2017
SRRRI laut KIID 20.06.2017	<span style="border: 1px solid black; padding: 0 2px;">1</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 0 2px;">2</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 0 2px;">3</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 0 2px;">4</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 0 2px;">5</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 0 2px;">6</span> <span style="border: 1px solid black; padding: 0 2px;">7</span>

## Kennnummern

ISIN	LI0039541953
Valor	3954195
Bloomberg	IFOSVHE LE
WKN	AOQ8K9

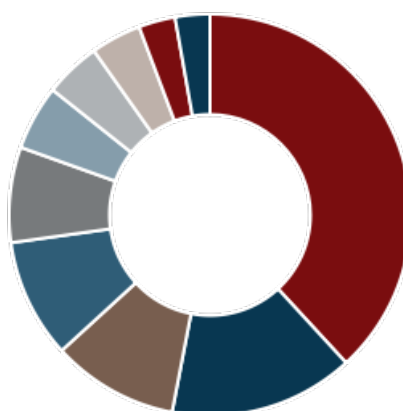
## Publikation / Internet

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

## Top 10-Positionen (per 31.12.2017)

Gesellschaft	Branche	Land	Gewichtung
Polytec Holding	Autofabrikation	Österreich	7.66 %
Deutz AG	Maschinen / Gerätebau	Deutschland	4.70 %
Neopost	Elektronik	Frankreich	4.10 %
Daimler AG	Autofabrikation	Deutschland	4.03 %
ElingKlinger AG	Autofabrikation	Deutschland	3.86 %
Schaeffler	Autofabrikation	Deutschland	3.67 %
K+S Aktiengesellschaft	Chemikalien	Deutschland	3.44 %
Adler Modemaerkte	Textilindustrie	Deutschland	3.32 %
Vallourec	Maschinen / Gerätebau	Frankreich	3.13 %
Cementir Holding	Baugewerbe	Italien	3.12 %
<b>Total</b>			<b>41.02 %</b>

## Länder (per 31.12.2017)



Land	Gewichtung
Deutschland	38.16 %
Italien	14.87 %
Liquidität	10.19 %
Frankreich	9.59 %
Oesterreich	7.66 %
Niederlande	5.23 %
Norwegen	4.52 %
Übrige	4.06 %
Griechenland	2.95 %
Luxemburg	2.78 %
<b>Total</b>	<b>100.00 %</b>

## Branchen (per 31.12.2017)

1. Industrie	36.75 %
2. Konsumgüter (zyklisch)	31.03 %
3. Liquidität	10.19 %
4. Rohstoffe / Zwischenprodukte	8.44 %
5. Diverse Branchen	5.46 %
6. Konsumgüter (nicht zyklisch)	4.84 %
7. Energie	2.34 %
8. Finanzdienstleister	0.96 %

## Währungen (per 31.12.2017)

Währung	Gewichtung
EUR	91.55 %
NOK	4.52 %
Übrige	3.93 %
<b>Total</b>	<b>100.00 %</b>

## Anlagekategorien (per 31.12.2017)

Anlagekategorie	Gewichtung
Aktien	89.81 %
Sichtguthaben	10.19 %
<b>Total</b>	<b>100.00 %</b>

## Abwicklungsinformationen

<b>Bewertungsintervall</b>	täglich
<b>Bewertungstag</b>	Montag bis Freitag
<b>Annahmeschluss Ausgaben</b>	Bewertungstag um spätestens 12.00 Uhr (MEZ)
<b>Annahmeschluss Rücknahmen</b>	Bewertungstag um spätestens 12.00 Uhr (MEZ)
<b>Minimumanlage</b>	1 Anteil
<b>Valuta</b>	T + 3

## Vertreter für qualifizierte Anleger in der Schweiz

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
T +41 58 458 48 00  
www.1741fs.com

## Zahlstelle für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Notenstein La Roche Privatbank AG  
Bohl 17  
CH-9004 St. Gallen  
T +41 71 242 50 00  
www.nostenstein-laroche.ch

## Zahl- und Informationsstelle Deutschland

Bankhaus Gebr. Martin Aktiengesellschaft  
Schlossplatz 7  
D-73033 Göppingen  
T +49 7161 6714 0  
www.martinbank.de

## Vertrieb

**Zulassung zum Vertrieb an Privatanleger** LI, DE

**Zulassung zum Vertrieb an professionelle Anleger** LI, DE, CH

**Verkaufsrestriktionen** USA

## Historische Wertentwicklung pro Kalenderjahr in % (per 31.12.2017)

Jahr	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD	BM*	
2017	3.61	-1.61	9.06	4.83	5.56	-1.81	-1.56	-0.76	7.91	0.49	-0.87	0.38	27.35	6.49	
2016	-10.31	0.00	4.91	6.39	-1.00	-5.98	6.63	6.47	-0.55	3.10	2.00	8.68	20.23	0.70	
2015	7.30	6.16	1.21	2.23	2.77	-4.82	-0.37	-7.92	-9.17	7.86	3.98	-4.14	3.26	3.85	
2014	2.72	0.23	-0.86	1.33	1.47	-1.22	-4.87	-1.71	-1.40	-3.52	0.78	0.43	-6.65	1.20	
2013	6.41	0.46	-1.09	1.93	7.57	-3.86	2.09	-0.09	4.27	3.61	-0.16	-1.11	21.28	18.35	
2012	8.08	5.96	0.41	-3.05	-5.67	3.56	1.29	3.08	1.44	1.52	0.00	2.90	20.49	13.39	
2011	0.39	2.13	0.19	1.99	-1.30	-1.97	-4.79	-7.55	-5.66	6.12	-5.88	-1.27	-17.01	-17.47	
2010	0.63	-0.75	4.63	2.51	-4.32	0.00	4.39	-3.74	7.28	5.32	1.07	9.35	28.63	-5.37	
2009	-3.97	-4.97	0.52	12.82	7.53	-2.14	2.77	8.38	3.41	-2.66	1.69	2.43	27.19	21.00	
2008								-2.40	1.23	-18.22	-21.16	-0.78	-0.47	-37.10	-26.88

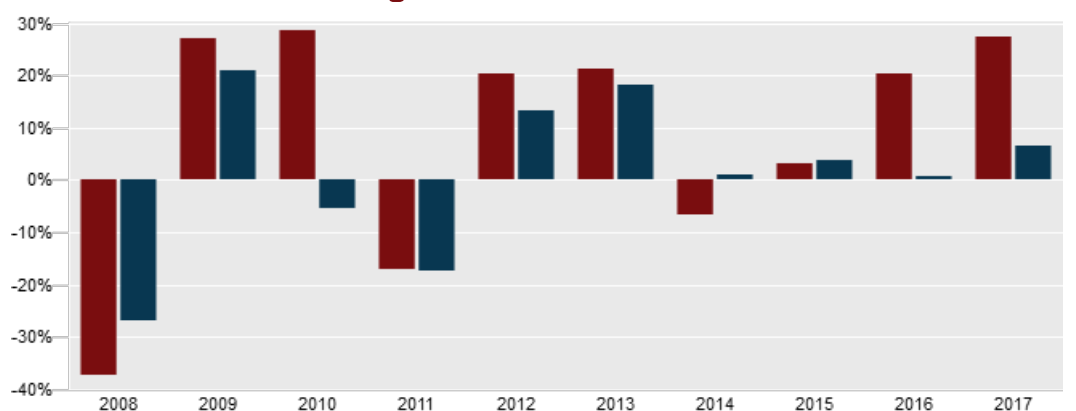
Auflage: 01.07.2008

BM\* = EURO STOXX 50 Price EUR

## Risiko-/Rendite-Diagramm (seit Lancierung)



## Historische Wertentwicklung in % (per 31.12.2017)



Auflage: 01.07.2008

■ Fonds ■ EURO STOXX 50 Price EUR

## Rechtliche Hinweise:

Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds und begründen somit weder eine Aufforderung noch ein Angebot zur Zeichnung von Anteilen.

Dieses Factsheet sollte im Zusammenhang mit dem Prospekt, dem Treuhandvertrag und den Wesentlichen Anlegerinformationen ("KIID") gelesen werden. Der Erwerb von Anteilen des OGAW erfolgt auf der Basis des Prospektes, des Treuhandvertrages und des KIID sowie des letzten Jahresberichtes und, sofern bereits veröffentlicht, des darauf folgenden Halbjahresberichtes. Gültigkeit haben nur die Informationen, die im Prospekt und insbesondere im Treuhandvertrag inklusive Anhang A enthalten sind. Der Prospekt, das KIID, der Treuhandvertrag und der Anhang A (OGAW bzw. Teilfonds im Überblick) sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die genannten Dokumente ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen zum Fonds sind im Internet unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) und bei der IFM Independent Fund Management AG, Austrasse 9, FL-9490 Vaduz, innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich.

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Für das Erreichen des angestrebten Anlageziels des Fonds kann keine Gewähr übernommen werden.

In der in diesem Factsheet gezeigten Wertentwicklung werden die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren nicht berücksichtigt. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Eine Haftung für die in diesem Factsheet enthaltenen Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen.

Potenzielle Anleger sollten sich über mögliche steuerliche Konsequenzen, die rechtlichen Voraussetzungen und mögliche Devisenbeschränkungen oder -kontrollvorschriften informieren, die in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Aufenthaltsortes gelten und die bedeutsam für die Zeichnung, das Halten, den Umtausch, die Rücknahme oder die Veräusserung von Anteilen sein können. Weitere steuerliche Erwägungen sind im Prospekt erläutert.

Die Fondsanteile dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Die Anteile wurden insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) nicht gemäss dem United States Securities Act von 1933 registriert und können daher weder in den USA, noch an US-Bürger angeboten oder verkauft werden.

Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.

Die publizierten Informationen begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen.