



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

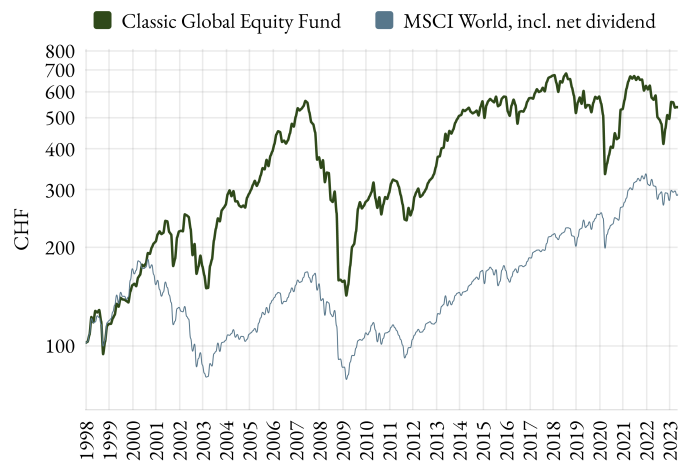
Liechtensteinische Landesbank AG
FL-9490 Vaduz

Der Fonds per 02.05.2023

Nettoinventarwert (NAV) pro Anteil (CHF)	538.25
Fondsvermögen (CHF Mio.)	359.2
Rendite seit 01.01.2023	8.4%
Annualisierte Rendite seit Lancierung am 16.12.1997	6.8%

NAV Classic Global Equity Fund vs. Benchmark

16.12.1997 – 03.05.2023



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.

