



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

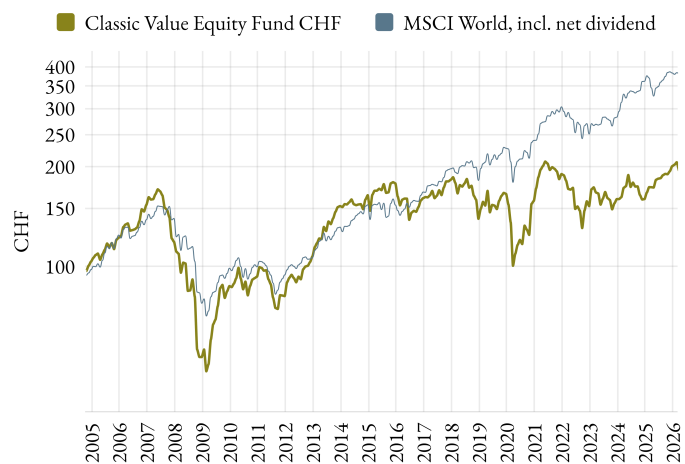
Liechtensteinische Landesbank AG
 FL-9490 Vaduz

Der Fonds per 03.03.2026

Nettoinventarwert (NAV) pro Anteil (CHF)	195.62
Fondsvermögen (CHF Mio.)	62.0
Rendite seit 01.01.2026	-2.9%
Annualisierte Rendite seit Lancierung am 06.10.2004	3.2%

NAV Classic Value Equity Fund CHF vs. Benchmark

06.10.2004 – 04.03.2026



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 mit einer Marktkapitalisierung von mindestens CHF 2 Mrd., 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. Der Fonds darf nur in Aktien von Unternehmen investieren, die beim ersten Kauf eine Börsenkapitalisierung von mind. CHF 2 Mrd. aufweisen.

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.

Performance	Classic Value CHF	MSCI* in CHF	Classic Value CHF	MSCI* in CHF	Classic Value CHF	MSCI* in CHF		
2005	18.0%	27.1%	2013	41.8%	23.6%	2021	20.5%	26.2%
2006	25.6%	11.3%	2014	7.8%	16.8%	2022	-20.0%	-17.1%
2007	-22.6%	0.9%	2015	8.6%	-0.1%	2023	5.0%	12.4%
2008	-55.1%	-44.5%	2016	-9.8%	9.4%	2024	0.0%	28.3%
2009	63.7%	27.5%	2017	13.7%	17.6%	2025	25.7%	6.0%
2010	6.8%	1.0%	2018	-23.8%	-7.8%			
2011	-12.7%	-5.5%	2019	18.9%	25.0%			
2012	31.8%	12.7%	2020	-4.8%	5.6%			
Seit 01.01.2026							-2.9%	-0.3%
Seit Lancierung am 06.10.2004							95.6%	283.7%
Annualisierte Rendite							3.2%	6.5%
Volatilität, wöchentlich, seit Lancierung							23.9%	18.4%

* MSCI World Index, inkl. Nettodividenden

Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Erträge.

Performancedaten ohne Ausgabe- und Rücknahmekommissionen.

Kosten des Fonds (per 30.06.2025)

Total Expense Ratio (TER) p.a. 1.50%

Portfoliostruktur per 27.02.2026

10 grösste Positionen	Währungen	Branchen
Rubis	5% EUR	Industrie 28%
Inchcape	5% GBP	Nicht-Basiskonsumgüter 25%
Elis	5% CHF	Kommunikationsdienste 16%
Andritz	5% USD	Gesundheitswesen 11%
Wacker Chemie	4% DKK	Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe 8%
Swatch Group	4%	Versorgung 5%
Bayer	4%	Finanzen 2%
Fresenius SE	4%	Cash, andere Vermögenswerte 2%
Taylor Wimpey	4%	Basiskonsumgüter 2%
ISS	4%	Informationstechnologie 1%

Weitere Fondsinformationen

Verkaufsrestriktion	In den USA dürfen Anteile nicht an Anleger mit Domizil oder Nationalität USA verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden.
Valorennummer / ISIN / Bloomberg	1907790 / LI0019077903 / CLVALE LE
Vertreter in der Schweiz	LLB Swiss Investment AG, Zürich.
Zahlstelle in der Schweiz	LLB (Schweiz) AG, Uznach.
Kontaktstelle für Deutschland und Österreich	LLB Fund Services AG, Vaduz.
Ombudsstelle	Finanzombudsstelle Schweiz (FINOS), Zürich.
Rechtsform/Fondsdomizil	Anlagefonds (UCITS), Liechtenstein.
Vertriebszulassung	FL, CH, D, A
Steuerliche Transparenz	FL, CH, D, A
Erfolgsverwendung	Thesaurierung, d.h. keine Ausschüttung.
Mindestzeichnung	Keine, Fraktionen möglich.
Zeichnungs- und Rückgabeschluss	Täglich, 14:00 Uhr.
Ausgabe und Rückgabe von Anteilen	Täglich (T+3)
Revisionsstelle	PricewaterhouseCoopers AG, St. Gallen.
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 Tatigung sonstiger Transaktionen dar. Den zugehörigen Prospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen (z.B. PRIIP KIID / Basisinformationsblatt) können Sie kostenlos bei BWM AG beziehen.