

Regent Fund Management AG

LAFV-Gastbeitrag - Von Peter Kaiser, CEO Regent Fund Management AG

Die Nachfrage nach Finanzdienstleistungen hat in den letzten Jahren stark zugenommen. Dabei gewinnen Fonds als Investitionsvehikel in zunehmendem Masse an Bedeutung. Bekannt und allgemein akzeptiert als Hilfsmittel für ein komfortables Investieren sowie zur Erreichung einer breiten Diversifikation, offerieren Fonds-konstruktionen noch weiteres Potenzial.

Vom öffentlichen Multi-Milliarden CHF Fonds bis zum kleinen «Private Closed End Fund»; Fonds geben Investoren die Möglichkeit, ihre Investitionsbedürfnisse effizient und kosteneffektiv zu befriedigen.

Fonds-konstruktionen können unter anderem in folgenden Bereichen zur vorteilhaften Anwendung kommen: beim Anbieten von Vermögensverwaltungsleistungen einer breiten Öffentlichkeit, bei der effizienten Ver-

waltung von Kundenvermögen innerhalb einer privaten Vermögensverwaltungsgesellschaft, bei der generellen Strukturierung von Vermögenswerten sowie bei der Finanzierung von speziellen Projekten.

Fonds eignen sich als Investitionsgefäß für Obligationen, Aktien, Währungen, Warenkontrakte, Edelmetalle, Private Equities, Immobilien sowie für andere, alternative Anlagen.

Regent Fund Management AG ist eine unabhängige Fondsleitungsgesellschaft und wurde mit einem voll einbezahlten Aktienkapital von CHF 1 Mio. im Herbst 2002 in Vaduz gegründet. Wir unterhalten zudem Repräsentativbüros in Genf, Schweiz, und in St. Peter Port, Guernsey. Unser Dienstleistungsangebot lässt sich in folgende drei Segmente einteilen: Gründung und Administration von Anlagefonds, Asset Management sowie Investment Controlling.



Im Teilssegment Gründung und Administration offerieren wir neben den üblichen administrativen Dienstleistungen einer Fondsleitungsgesellschaft (Ausarbeitung der notwendigen Verträge zwischen Fondsleitung, Promoter und Depotbank, Erstellung des Anlagefondsprospektes, Fondsadministration und -buchhaltung, Berechnung des Nettoinventarwertes (NAV),

Besorgung der gesetzlichen Publikationen und der verschiedenen Behördengänge, Registrierung der Anlagefonds in anderen Ländern etc.) auch eine umfassende Beratung bezüglich der für die Bedürfnisse eines Kunden am besten geeigneten Fondsjurisdiktion. Regent selbst kann Fonds nach liechtensteinischem Recht sowie nach dem Kodex des Commonwealth of the Bahamas aufsetzen und administrieren. Je nach Zielsetzungen des Promoters bietet die eine oder andere Fondsjurisdiktion die vorteilhafteren Eigenschaften, dieselben zu erreichen.

Falls gewünscht, kann der Fonds-Promoter auch das so genannte Fonds-Advisory (Asset Management für den Anlagefonds) an Regent delegieren. Bei der Verwaltung von Aktienmandaten verfolgen wir einen «bottom-up» Titelselektionsprozess, der auf den Fundamentaldaten der einzelnen

Unternehmen gründet. Die Bilanzstruktur, die Rentabilität sowie die Preiswürdigkeit einer Gesellschaft stehen dabei im Vordergrund. Mandate zur Verwaltung von Obligationen führen wir nach dem Duration-Konzept.

Sind die Fondsgelder einmal investiert, können sich Fragen über die Qualität der Veranlagung, über die Erreichung des Anlagezieles sowie über die Einhaltung von Anlagevorschriften stellen. Mit dem Investment Controlling offeriert Regent eine Dienstleistung, welche diese Fragen beantworten kann. Mit modernsten statistischen Konzepten können wir kritische Punkte beleuchten und verständlich veranschaulichen.

Verfasser: Peter Kaiser, CEO Regent Fund Management AG (pk@regent.li)

Die alleinige inhaltliche Verantwortung des Beitrages liegt beim Verfasser.

Netto-Inventarwerte der liechtensteinischen Anlagefonds

ACCURO Accuro AM Fondsleitung AG Aeulestr. 80 9490 Vaduz Tel: +423/233 47 07 Fax: +423/233 47 08 www.accuro.org info@accuro.org	AKTIENFONDS Accuro Global Focus Fund w -2.40% EUR 71.10 Accuro Global Top 20 Fund w -3.20% EUR 68.05 GLOBE-valorFund w -2.11% EUR 99.70
Classic Fund Management AG Pflugsstr. 20 9490 Vaduz Tel: +423/232 37 39 Fax: +423/233 30 50 www.classicfund.li bwm@bwm.ch	AKTIENFONDS Classic Global Equity Fund w -20.28% CHF 140.15 Classic Leveraged Equity Fund w -24.45% CHF 118.20
Crystal Fund Management AG Landstr. 8 9496 Balzers Tel: +423/388 99 99 Fax: +423/388 99 90 www.crystal-fund.li cfm@crystal-fund.li	AKTIENFONDS B & P Vision - Q-Selection World w 1.59% USD 101.59 B & P Vision Global Equity Selection w -7.16% CHF 44.33 B & P Vision OptiMix World w -5.55% EUR 88.09 BFC Masterfund North America w -3.45% USD 73.34 BFC Prime Invest w -10.48% EUR 47.92
FL First Liechtenstein Investment Fonds Verwaltungs-AG Herrenstrasse 12 9490 Vaduz Tel: +423/235 19 42 Fax: +423/235 16 66 www.lgt.com lgtfunds@lgt.com	AKTIENFONDS First Liechtenstein Swiss Fonds t -10.71% CHF 21.25
First Zurich (Lie) Anlagegesellschaft Egertstrasse 17, PF 229 9490 Vaduz Tel: +423/237 43 43 Fax: +423/232 01 43 senal@pingnet.li	GEMISCHTE FONDS FZ Strategies 1.0 t -4.29% CHF 88.34
Fortuna Investment Ralkonstrasse 13 9490 Vaduz Tel: +423/232 05 92 Fax: +423/236 15 48 www.fortunainvest.li investments@general.ch	GEMISCHTE FONDS Fortuna Europe Balanced Fund CHF t -1.84% CHF 82.04 Fortuna Europe Balanced Fund EUR t -1.94% EUR 90.76
Global Fund Services AG Stadtle 17 9490 Vaduz Tel: +423/236 94 00 Fax: +423/236 94 06 www.gfs.li info@gfs.li	AKTIENFONDS Columbus Global Trend Fund w -13.40% CHF 82.20 FAM American Equity Fund w -8.47% USD 32.86
Hermann Finance AGmV Austrasse 59 9490 Vaduz Tel: +423/399 33 66 Fax: +423/399 33 60 www.hermannfinance.com info@hermannfinance.com	AKTIENFONDS Hermann Finance AGmV t 7.54% USD 51.61

HPC HPC Wertzuwachs-Anteile AG mit veränderlichem Kapital Meierhofstrasse 96 9495 Triesen Tel: +423/392 49 17 Fax: +423/392 49 21 www.hpcinvest.com info@hpcinvest.com	SONSTIGE AGMVK HPC Wertzuwachs-Anteile AGmV w -0.73% CHF 102.95
IFM Independent Fund Management AG Austrasse 9 9490 Vaduz Tel: +423/235 04 50 Fax: +423/232 04 51 www.ifmfunds.com ifm@ifm.gm	AKTIENFONDS Aquila International Fund - Corby Swiss Equity w -18.83% CHF 591.92 Aquila International Fund - Global Equity (CHF) w -21.54% CHF 367.83 CATAM European Equity Fund w -17.17% EUR 572.50 CATAM Swiss Equity Fund w -11.89% CHF 435.46 Odyssey Technologie Fund w -0.10% USD 735.47 Principal Equity Fund - Europe w -23.73% EUR 481.77 Principal Equity Fund - Japan Blue Chips w -10.18% JPY 3704 Principal Equity Fund - Japan Small & Mid Caps w -5.81% JPY 3677
Internationaler Fonds Service AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel: +423/235 63 79 Fax: +423/235 76 84 www.vpbank.com ifos@vpbank.com	AKTIENFONDS Admiral Global Equity Fund w -8.54% CHF 27.30 Allied Finance Fund-Growth Tranche A w -18.13% EUR 576.81 Allied Finance Fund-Growth Tranche B w -18.13% EUR 576.81 ICSG Premium World Fund w -20.46% CHF 42.33 Oak Tree Small & Mid Cape Europe Fund v -8.00% EUR 53.46 Oak Tree Value & Growth North America Fund v -5.62% USD 91.44 The Cronos Global Fund w -18.54% EUR 77.43 Value Holdings Capital Partners Fund t 2.06% EUR 884.61
LGT Fondsleitung AG Herrenstrasse 12 9490 Vaduz Tel: +423/235 19 42 Fax: +423/235 16 66 www.lgt.com lgtfunds@lgt.com	GEMISCHTE FONDS LGT Strategy 3 Years (CHF) w -2.35% CHF 945.55 LGT Strategy 3 Years (EUR) w -2.48% EUR 1'003.73 LGT Strategy 1 Year (CHF) w -7.03% CHF 764.40 LGT Strategy 4 Years (EUR) w -6.56% EUR 826.12
ProfFundCom AG Herrenstrasse 21A 9490 Vaduz Tel: +423/235 07 77 Fax: +423/235 07 78 www.proffund.com info@proffund.com	AKTIENFONDS ProfFundCom AG w -11.12% JPY 228'273

LLB Fondsleitung AG Stadtle 17 9490 Vaduz Tel: +423/236 81 40 Fax: +423/236 81 46 www.llb-funds.li info@llb-funds.li	AKTIENFONDS LLB 50 Leaders Invest t -7.35% CHF 68.05 LLB 50 Leaders Stufen Invest II t -7.53% CHF 59.60 LLB A & O Invest t -9.49% CHF 60.35 LLB Fit for Life Invest t -7.28% CHF 65.55 LLB High Tech Invest t -1.81% CHF 32.55 LLB Liechtenstein Banken Invest. t -14.05% CHF 130.75 LLB Portfolio Invest Aktien Europa t -8.42% EUR 51.67 LLB Portfolio Invest Aktien Japan t -9.17% JPY 7020 Nordamerika t -3.19% USD 110.87 LLB Portfolio Invest Aktien Schweiz t -11.04% CHF 96.90 LLB Regio Bodensee Invest t -13.27% CHF 61.05
Löwenfonds AG Pradafant 21 9490 Vaduz Tel: +423/235 00 90 Fax: +423/235 00 91 www.loewenfonds.com info@loewenfonds.com	CONVERTIBLE FONDS LLB TOPportunities Invest t -3.54% EUR 84.55
ProfFundCom AG Herrenstrasse 21A 9490 Vaduz Tel: +423/235 07 77 Fax: +423/235 07 78 www.proffund.com info@proffund.com	GEMISCHTE FONDS LLB 50 Leaders Stufen Invest III t -4.76% CHF 84.05 LLB Vorsorge Invest Ertrag (CHF) t -1.64% CHF 92.55 LLB Vorsorge Invest Ertrag (EUR) t -1.86% EUR 97.77 LLB Vorsorge Invest Zuwachs (CHF) t -4.34% CHF 74.50 LLB Vorsorge Invest Zuwachs (EUR) t -3.97% EUR 82.29
Regent Fund Management AG Pflugsstrasse 28 POB 1143 9490 Vaduz Tel: +423/237 46 23 Fax: +423/237 46 21 www.regent.li pk@regent.li	OBLIGATIONENFONDS LLB Euro Alternativ Invest w 1.22% CHF 99.30 LLB Global Bond Trend Invest w 2.77% CHF 90.70 LLB Portfolio Invest Obligationen CHF t 0.73% CHF 119.50 LLB Portfolio Invest Obligationen EUR t 1.75% EUR 68.57 LLB Portfolio Invest Obligationen USD t 1.53% USD 143.62
Serica Fondsleitung AG Pflugsstrasse 16 9490 Vaduz Tel: +423/238 54 99 Fax: +423/238 56 85 www.serica-funds.com funds@serica.com	AKTIENFONDS Serica Japan Asia Equity Fund w -11.12% JPY 228'273
Serica Fondsleitung AG Pflugsstrasse 16 9490 Vaduz Tel: +423/238 54 99 Fax: +423/238 56 85 www.serica-funds.com funds@serica.com	SONSTIGE FONDS PFC Global Macro Fund w 4.70% USD 801.20
Serica Fondsleitung AG Pflugsstrasse 16 9490 Vaduz Tel: +423/238 54 99 Fax: +423/238 56 85 www.serica-funds.com funds@serica.com	AKTIENFONDS Dux Equity Fund w -15.93% EUR 75.63 DUX Trading Fund w -3.07% EUR 41.33

Swissfirst (Lie) Anlagegesellschaft AGmV Meierhofstrasse 5 Postfach 1617 9490 Vaduz Tel: +423/237 11 44 Hotline 0600 22 44 Fax: +423/232 11 55 www.swissfirst.li swissfirst@swissfirst.li	AKTIENFONDS EU Core Values t -10.03% EUR 89.97 US Better Values t -2.26% USD 73.93 US Core Values t -0.59% USD 57.23
Swissfirst (Lie) Opportunitas AGmV Meierhofstrasse 5 Postfach 1617 9490 Vaduz Tel: +423/237 11 44 Fax: +423/237 11 45 www.swissfirst.li swissfirst@swissfirst.li	AKTIENFONDS Swiss Core Values t -9.70% CHF 53.89
TheFund AG Herrenstrasse 21A 9490 Vaduz Tel: +423/237 58 10 Fax: +423/237 58 11 www.thefund.li info@thefund.li	AKTIENFONDS TF Growth Global Equity Fund w -8.74% EUR 573.40
TOP GOLD AGmV Meierhofstrasse 96 9495 Triesen Tel: +423/392 49 17 Fax: +423/392 49 21 www.topgoldinvest.com info@topgoldinvest.com	GEMISCHTE FONDS Rhein Investors Global Mix t -6.74% EUR 36.09
VP Bank Fondsleitung AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel: +423/235 62 79 Fax: +423/235 77 46 www.vpbank.com vpf@vpbank.com	SONSTIGE AGMVK Top-Gold AG mV w -13.70% EUR 86.30
VP Bank Fondsleitung AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel: +423/235 62 79 Fax: +423/235 77 46 www.vpbank.com vpf@vpbank.com	AKTIENFONDS VP Bank Aktienfonds Top 50 Global Sustainability -A- t -6.40% EUR 827.49 Global Sustainability -B- t -6.40% EUR 827.49 Europa -A- t -6.89% EUR 357.13 Europa -B- t -6.89% EUR 357.13 USA -A- t -1.34% USD 675.42 USA -B- t -1.34% USD 675.42 Welt -A- t -2.89% USD 759.69 Welt -B- t -2.89% USD 759.69 VP Bank Aktienfonds Euroland t -9.24% EUR 551.95 Japan t -10.35% JPY 38'451 Schweiz t -11.95% CHF 525.52 USA t -1.21% USD 577.54
VP Bank Fondsleitung AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel: +423/235 62 79 Fax: +423/235 77 46 www.vpbank.com vpf@vpbank.com	DACHFONDS VP Bank Best Advice FoF Aktien Asien-Pazifik -A- t -7.28% USD 878.72 Asien-Pazifik -B- t -7.28% USD 878.72 Euroland -A- t -13.73% EUR 814.30 Euroland -B- t -13.73% EUR 814.30 Grossbritannien -A- t -8.62% GBP 862.96 Grossbritannien -B- t -8.62% GBP 862.96 Schweiz -A- t -15.82% CHF 781.88 Schweiz -B- t -15.82% CHF 781.88 USA -A- t -8.31% USD 926.93 USA -B- t -8.31% USD 926.93
VP Bank Fondsleitung AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel: +423/235 62 79 Fax: +423/235 77 46 www.vpbank.com vpf@vpbank.com	GELDMARKTFONDS VP Bank Cash & Geldmarktfonds CHF t 0.09% CHF 1'088.41 VP Bank Cash & Geldmarktfonds EUR t 0.50% EUR 1'153.76 VP Bank Cash & Geldmarktfonds USD t 0.22% USD 1'316.05
VP Bank Fondsleitung AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel: +423/235 62 79 Fax: +423/235 77 46 www.vpbank.com vpf@vpbank.com	GEMISCHTE FONDS VP Bank Anlageziele für Stiftungen (CHF) t -0.85% CHF 949.60 VP Bank Anlageziele für Stiftungen (EUR) t 0.05% EUR 1'016.89 VP Bank Privat Portfolio Liberal (CHF) A t -2.90% CHF 1'148.41 VP Bank Privat Portfolio Liberal (CHF) B t -2.90% CHF 1'148.41 VP Bank Privat Portfolio Liberal (EUR) A t -2.60% EUR 670.25 VP Bank Privat Portfolio Liberal (EUR) B t -2.60% EUR 670.25 VP Bank Privat Portfolio Liberal (USD) A t -0.58% USD 981.15 VP Bank Privat Portfolio Liberal (USD) B t -0.58% USD 981.15
VP Bank Fondsleitung AG Schmedgass 6 9490 Vaduz Tel: +423/235 62 79 Fax: +423/235 77 46 www.vpbank.com vpf@vpbank.com	OBLIGATIONENFONDS VP Bank Obligationenfonds CHF t 0.64% CHF 1'102.36 VP Bank Obligationenfonds EUR t 1.59% EUR 1'194.98 VP Bank Obligationenfonds USD t 1.63% USD 1'356.74

LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband

Herrenstrasse 21A • 9490 Vaduz • Tel. +423/7910791 • Fax +423/2350778 • E-Mail info@lafv.li • www.lafv.li

Legende:
1.) Fondname bzw. Segmentname
2.) Handelbarkeit (t) täglich (w) wöchentlich (v) variabel
3.) Performance seit 1. 1. 2003
4.) Referenzwährung
5.) Nettoinventarwert +/- Kommission
Kursangaben ohne Gewähr