

Grunddaten

| | |
|----------------------|--|
| Fondswährung | CHF |
| Auflegungsdatum | 29. Dezember 2020 |
| Domizil | Liechtenstein |
| Fondsleitung | LLB Fund Services AG, Vaduz |
| Depotbank | Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz |
| Investment Manager | Quantex AG, Muri bei Bern |
| Revisionsstelle | Grant Thornton AG, Schaan |
| Ausschüttungen | keine (Thesaurierung) |
| Vergleichsindex | 50% Bloomberg World Net Return Index in CHF / 50% Bloomberg Global Bond TR Index CHF |
| Ausgabe/Rücknahme | täglich bis 12:00h durch die Depotbank |
| Vertriebsbewilligung | DE,LI; AT an professionelle Anleger |
| Steuerkonformität | AT,CH,DE |
| SFDR Klassifikation | Artikel 8 |
| Publikationsorgan | www.lafv.li |
| Valorennummer | 58051690 |
| WKN Nummer | A2QLGT |
| ISIN Nummer | LI0580516909 |
| Bloomberg Ticker | QAIMAIC LE |

| | | |
|-----------------------|-------|----------------|
| Total Expense Ratio | 0.9% | per 30.06.2025 |
| Verwaltungsgebühren | 1.0% | p.a. max |
| davon Management Fee | 0.75% | p.a. |
| Max. Ausgabeaufschlag | 3.0% | |

Aktuelle Daten

| | | |
|----------------------|-----|---------------------------------|
| Inventarwert (NAV) | CHF | 140.96 |
| 52-Wochen-Hoch | CHF | 143.91 |
| 52-Wochen-Tief | CHF | 128.07 |
| Fondsvermögen in Mio | CHF | 683.73 (alle Klassen des Fonds) |
| Ausstehende Anteile | | 712'959 |

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist es, durch ein breit diversifiziertes Portfolio aus Aktien, Rohstoffen, Obligationen und Geldmarkt auf mittlere bis längere Sicht eine angemessene und inflationsbeständige Rendite zu erzielen. Zur Risikoreduktion werden grosse Einzelwetten vermieden und ein regelmässiges Rebalancing durchgeführt.

Anlageeignung

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einer mittleren Risikotoleranz, welche auf lange Sicht Partizipation an den Aktien- und Rohstoffmärkten sowie Inflationschutz durch Sachwertanlagen suchen.

Kommentar des Fondsmanagers

Der Haupttreiber der Fondsperformance im Januar war der steile Anstieg der Gold- und Silberpreise. Strategiegemäss verkauften wir zwecks Rebalancing fortlaufend in die Marktstärke und entschlossen uns vor Monatsende auch zu einer zusätzlichen antizyklischen Reduktion der Goldquote von 10% auf 9%. Das Spekulationsfieber in Edelmetallen war zu gross geworden und wir sahen bessere Anlagechancen in anderen Rohstoffen sowie Aktien. Am Aktienmarkt verstärkte sich die extreme Zweiteilung im Januar nochmals und wir kauften auf breiter Front fundamental stabile Titel mit schlechtem Kursmomentum: Software-Titel wie GoDaddy und Reply, den Datenbank-Verlag Wolters Kluwer, die Online-Plattform Swiss Marketplace sowie den Gambling-Konzern Betsson. Verkauft haben wir unsere Positionen in Endeavour Mining und Philip Morris, welche ihren Fair Value erreicht hatten oder ihm sehr nahe kamen.

Wertentwicklung in CHF

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. Januar 2026

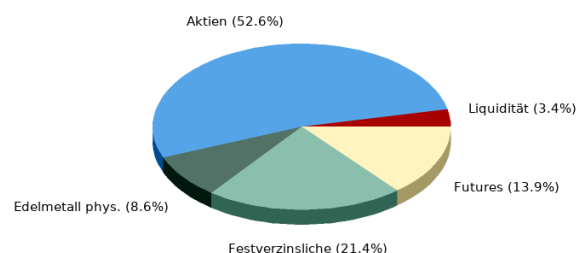


Netto Performance in CHF (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

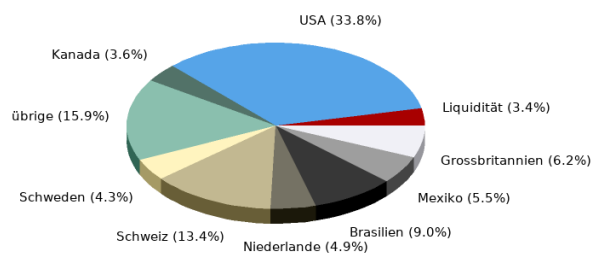
| | Jan 26 | lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | Aufleg.* |
|-----------------------|--------|-----------|--------|---------|---------|----------|
| Multi Asset CHF I | -0.1% | -0.1% | 0.8% | 10.8% | 40.2% | 41.0% |
| 50:50 Vergleichsindex | -0.7% | -0.7% | -0.7% | 19.8% | 15.4% | 15.9% |

* Auflegung am 29.12.2020.

Anlagestruktur



Geographische Struktur



Grösste Positionen

| | | | |
|---------------------------|------|-------------------------|------|
| GOLD PHYSICAL IN KG (CHF) | 8.6% | MEXICO BONOS 8.5 MAR 28 | 1.5% |
| BRAZIL 10.25 JAN 28 | 4.3% | AMBEV ADR | 1.3% |
| US INFL INDEXED OCT 26 | 4.3% | NATURAL GAS MAR 26 | 1.3% |
| SWEDEN 0.75 MAY 28 | 3.1% | UNILEVER EUR | 1.3% |
| MEXICO BONOS 5.75 MAR 26 | 2.9% | SHELL PLC | 1.3% |
| AUSTRALIA 2.75 NOV 27 | 2.8% | STANDARD BANK | 1.3% |
| JAPAN 0.7 FEB 27 | 2.6% | BP PLC | 1.3% |

Diese Publikation ist eine Werbemitteilung, dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt kein Angebot zur Investition dar. Sie erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit oder Korrektheit. Anlageprodukte können signifikante Risiken beinhalten. Der Wert einer Anlage kann jederzeit steigen oder fallen. Die historische Performance ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Anteile der erwähnten Anlagefonds dürfen in bestimmten Jurisdiktionen oder an Personen mit Verbindungen zu bestimmten Jurisdiktionen weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder dahin mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (i.S. von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kosten unberücksichtigt. Festverzinsliche Positionen können als Liquidität oder als Sicherheit für Derivate dargestellt werden. Investitionen erfolgen ausschliesslich auf Grundlage der folgenden Dokumente: Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifischer Anhänge, Basisinformationsblatt bzw. PRIIP-KID sowie Jahres- und Halbjahresberichte. Diese können unter <https://quotes.llb.li> sowie bei der LLB Fund Services AG, Aulestrasse 80, Postfach 1238, FL-9490 Vaduz, oder bei der Informationsstelle/Repräsentant/Zahlstelle in Deutschland Marcard, Stein & Co Aktiengesellschaft, Ballindamm 36, 20095 Hamburg, oder bei der Vertriebsstelle in Deutschland Deutsche Finance Capital GmbH, Leopoldstrasse 156, 80804 München, kostenlos angefordert werden. Diese Publikation darf in der Schweiz und in Österreich nur gegenüber qualifizierten oder professionellen Anlegern und in Deutschland nur von dazu berechtigten Personen gegenüber Privatpersonen eingesetzt werden. Ansonsten richtet sich diese Publikation ausschliesslich an professionelle Anleger und geeignete Gegenparteien im Sinne der EU-Richtlinie 2014/65/EU (MiFID II).