

QUANTEX AIF FUNDS - MULTI ASSET (EUR) I

AIF nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

November 2025

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 28. November 2025

Grunddaten

Fondswährung EUR

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 EUR /

50% Bloomberg Global Bond TR Index EUR täglich bis 12:00h durch die Depotbank

Ausgabe/Rücknahme täglich bis 12:00h durch die Depot Vertriebsbewilligung DE,LI; AT an professionelle Anleger Steuerkonformität AT,CH,DE

SFDR Klassifikation Artikel 8
Publikationsorgan www.lafv.li
Valorennummer 58051691
WKN Nummer LI0580516917
Bloomberg Ticker QAIMAIE LE

Total Expense Ratio0.9%per 30.06.2025Verwaltungsgebühren1.0%p.a. maxdavon Management Fee0.75%p.a.Max. Ausgabeaufschlag3.0%

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	EUR	163.82
52-Wochen-Hoch	EUR	164.77
52-Wochen-Tief	EUR	148.96

Fondsvermögen in Mio EUR 710.93 (alle Klassen des Fonds)

Ausstehende Anteile 889'386

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.

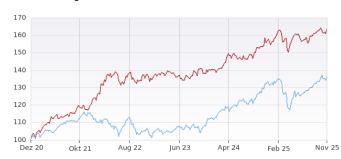
Anlageeignung

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

Kommentar des Fondsmanagers

Der Fonds konnte im November outperformen. Neu gekauft haben wir eine Position in Fortinet, dem weltweit führenden Cybersecurity-Konzern. Die Firma ist hochprofitabel, wächst seit Jahren zweistellig und wird von den beiden Gründern und Hauptaktionären geführt, welche uns mit antizyklischen Aktienrückkäufen überzeugen. Die Aktie ist nicht billig, aber wie so viele Qualitätswerte ausserhalb des KI-Booms inzwischen erstaunlich attraktiv bewertet. Ähnliches gilt für den Software-Konzern und zweiten Neukauf Topicus.com. Auf der Gegenseite haben wir Azimut verkauft, weil der Vermögensverwalter vom Regulator wegen Compliance-Mängeln gerügt wurde. Im Zweifelsfall verkaufen wir Finanztitel in solchen Fällen lieber zu früh als zu spät.

Wertentwicklung in EUR



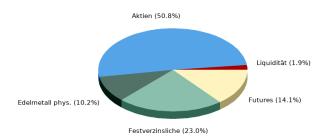
. Multi Asset EUR I 🏻 — 50% Bloomberg World Net Return Index / 50% Bloomberg Global Bond TR Index EUR

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

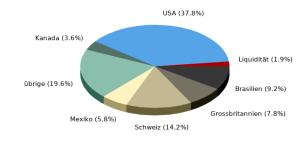
	Nov 25	lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Aufleg.*
Multi Asset EUR I	0.6%	5.5%	5.1%	18.1%	18.5%	63.8%
50:50 Vergleichsindex	-0.6%	3.5%	3.3%	24.9%	27.0%	36.3%

^{*}Auflegung am 29.12.2020.

Anlagestruktur



Geographische Struktur



Grösste Positionen

GOLD PHYSICAL IN KG (CHF)	10.2%	JAPAN 0.7 FEB 27	2.3%
US INFL INDEXED OCT 26	4.6%	MEXICO BONOS 8.5 MAR 28	1.5%
BRAZIL 10.25 JAN 28	4.1%	BRITISH AMER TOBACCO	1.4%
MEXICO BONOS 5.75 MAR 26	3.0%	CONSTELLATION SOFTWARE	1.4%
US TREASURY 4.625 OCT 26	2.7%	QUALITAS CONTROLADORA	1.4%
SWEDEN 0.75 MAY 28	2.5%	NU HOLDINGS	1.4%
AUSTRALIA 2.75 NOV 27	2.3%	SHELL 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 weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien davon dürfen in die USA versandt oder adain mitgenommen werden oder in den USA oder an eine US-Person (IS. von Regulation of Set US Securities Act von 1933 in dessen jeweibes jultiger Fassung) abgegeben werden. Die dargestellte Performance lösst allfälige 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.lib.li sowie bei der LIE Fund Services AG, Allestrasses 80, Postfach 1238, FL-9490 Vaduz, oder bei der Informationsstelle/Repräsentant/Zahlstelle in Deutschland Marcard, Stein & Co Aktiengesellschaft, Ballindammm 36, 20095 Hamburg, oder bei der Verfüsstelle 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 (Millfild).