Quantex AIF Funds - Multi Asset (USD) I

AIF nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

November 2025

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 28. November 2025

Grunddaten

Fondswährung	USD
Auflegungsdatum	8. Januar 2021
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 USD / 50% Bloomberg Global Bond TR Index USD
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	58051692
WKN Nummer	A2QLGV
ISIN Nummer	LI0580516925
Bloomberg Ticker	QAIMAIU 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)	USD	151.32	
52-Wochen-Hoch	USD	152.61	
52-Wochen-Tief	USD	128.04	
Fondsvermögen in Mio	USD	824.53	(alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		33'948	

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.

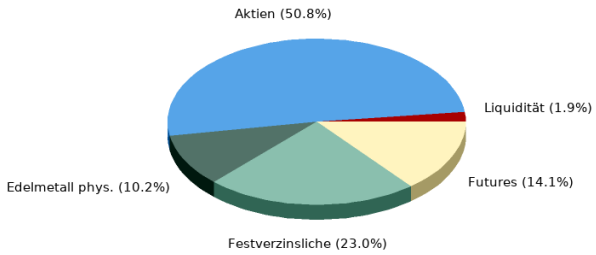
Wertentwicklung in USD

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

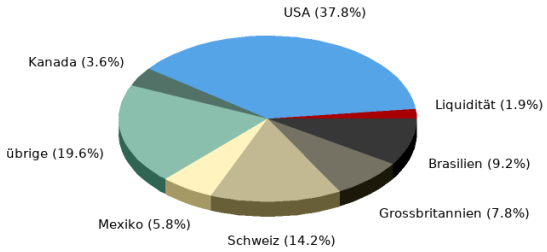
	Nov 25	lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Aufleg.*
Multi Asset USD I	0.7%	17.4%	15.1%	25.0%	32.1%	51.3%
50:50 Vergleichsindex	0.1%	16.1%	13.5%	33.0%	43.0%	29.2%

* Auflegung am 8.1.2021.

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 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, Äulestrasse 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).

Quantex AG, Marktgasse 61, 3011 Bern, Schweiz, Tel.: +41 31 950 24 24, www.quantex.ch
Quantex AG, Löwenstrasse 30, 8001 Zürich, Schweiz, Tel.: +41 43 243 03 46, www.quantex.ch