

# QUANTEX AIF FUNDS - MULTI ASSET (USD) R

AIF nach liechtensteinischem Recht in der Rechtsform der Kollektivtreuhänderschaft

Oktober 2025

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 31. Oktober 2025

# Grunddaten

Ausgabe/Rücknahme

Vertriebsbewilligung

Fondswährung USD

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 USD /

50% Bloomberg Global Bond TR Index USD täglich bis 12:00h durch die Depotbank DE,LI; AT an professionelle Anleger

Steuerkonformität AT,CH,DE
SFDR Klassifikation Artikel 8
Publikationsorgan www.lafv.li
Valorennummer 58051689
WKN Nummer A2QLGS
ISIN Nummer LI0580516891
Bloomberg Ticker QAIMASU LE

Total Expense Ratio1.64%per 30.06.2025Verwaltungsgebühren1.8%p.a. maxdavon Management Fee1.5%p.a.Max. Ausgabeaufschlag3.0%

#### Aktuelle Daten

JD 11	7.51
SD 14	9.81
SD 12	6.41
	5D 14

Fondsvermögen in Mio USD 816.56 (alle Klassen des Fonds)

Ausstehende Anteile 144'435

# 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.

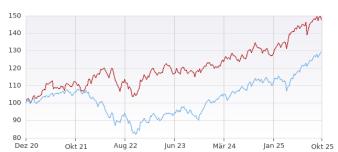
# Anlageeignung

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 Oktober war ein schlechter Monat für unsere defensive Ausrichtung, Momentum-Aktien waren dagegen wieder in Mode. Mit Edenred haben wir einen günstigen Wachstumstitel gekauft, der wegen einigen regulatorischen Bad News abgestürzt ist. Wir sehen das Geschäftsmodell der Firma jedoch nicht in Gefahr. Ganz anders dagegen bei Novo-Nordisk, welche wir im Oktober verkauft haben. Sowohl Preise wie Absatz der Abnehmspritzen sind unter Druck. Mittlerweile gibt es auch Zukunftsszenarien, in denen Novo schrumpfen könnte. Dafür ist die Bewertung immer noch zu hoch. Femsa haben wir verkauft, weil die Firma unsere Erwartungen in Sachen Wachstum und Free Cashflow ein weiteres Mal nicht erfüllt hat, wir mussten unseren Fair Value deutlich nach unten revidieren. Von der mexikanischen Bolmex mussten wir uns aus Gründen der schwindenden Liquidität in dem Titel trennen.

# Wertentwicklung in USD



- Multi Asset USD R 🔝 50% Bloomberg World Net Return Index / 50% Bloomberg Global Bond TR Index USD

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

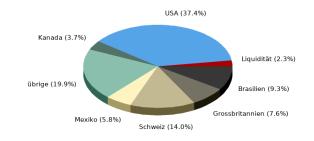
	Okt 25	lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Aufleg.*
Multi Asset USD R	-0.9%	15.9%	13.5%		37.9%	47.5%
50:50 Vergleichsindex	1.4%	16.0%	16.1%		52.0%	29.1%

<sup>\*</sup>Auflegung am 29.12.2020.

#### Anlagestruktur



# Geographische Struktur



# Grösste Positionen

GOLD PHYSICAL IN KG (CHF)	10.2%	AUSTRALIA 2.75 NOV 27	2.4%
US INFL INDEXED OCT 26	4.6%	MEXICO BONOS 8.5 MAR 28	1.5%
BRAZIL 10.25 JAN 28	4.1%	CONSTELLATION SOFTWARE	1.4%
MEXICO BONOS 5.75 MAR 26	3.0%	AMBEV ADR	1.4%
US TREASURY 4.625 OCT 26	2.7%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	1.4%
SWEDEN 0.75 MAY 28	2.5%	SHELL PLC	1.4%
JAPAN 0.7 FEB 27	2.4%	BP PLC	1.4%

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).