

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	0.91%	per 30.06.2024
Verwaltungsgebühren	1.0%	p.a. max
davon Management Fee	0.75%	p.a.
Max. Ausgabeaufschlag	3.0%	

Aktuelle Daten

Inventarwert (NAV)	USD	144.83	
52-Wochen-Hoch	USD	146.01	
52-Wochen-Tief	USD	124.66	
Fondsvermögen in Mio	USD	745.86	(alle Klassen des Fonds)
Ausstehende Anteile		27'746	

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

Die Börsen erholten sich im Mai auf breiter Front und zeigten sich weder über Zölle noch steigende Langfrist-Zinsen besorgt. Wir teilen jedoch die Sorglosigkeit des Aktienmarkts nicht. Der Goldpreis erreichte ein neues Allzeithoch, was auch eher ein Warnsignal ist. Die Positionen CF Industries und Walmex haben wir nach einem guten Lauf verkauft, weil die Fair Values erreicht wurden. Von Alimentation Couche-Tard haben wir uns verabschiedet, weil das kanadische Unternehmen fest entschlossen erscheint, die kreditfinanzierte Mega-Übernahme von Seven Eleven zu stemmen. Neu gekauft haben wir dafür Aktien von Chemed: Dieses wenig glamouröse, aber hochprofitable US-Unternehmen ist im Betrieb von Sanitärfirmen und Sterbehospizen tätig. Das Wachstum ist anhaltend stetig und die Firma tätig fortlaufend Aktienrückkäufe.

Wertentwicklung in USD

Marktdaten (Quantex, Bloomberg) vom 30. Mai 2025

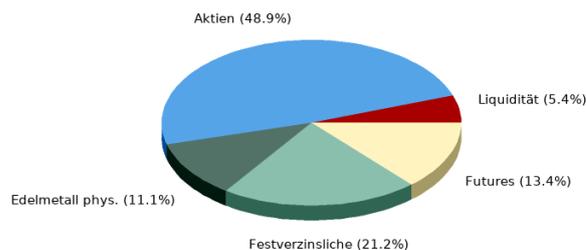


Netto Performance in USD (Fonds nach Kosten, Index ohne Kosten)

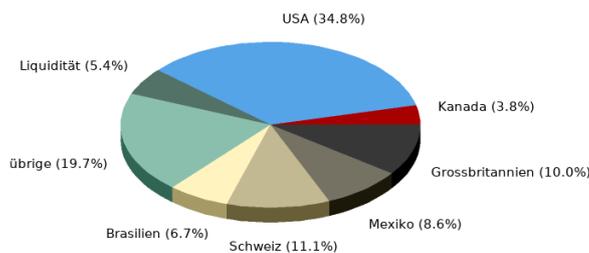
	Mai 25	lfd. Jahr	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Aufleg.†
Multi Asset USD I	1.7%	12.4%	13.2%	25.5%	22.5%	44.8%
50:50 Vergleichsindex	3.5%	5.2%	11.0%	26.1%	24.3%	17.1%

† Auflegung am 8.1.2021.

Anlagestruktur



Geographische Struktur



Grösste Positionen

GOLD PHYSICAL IN KG (CHF)	11.1%	AUSTRALIA 2.75 NOV 27	2.0%
US INFL INDEXED OCT 26	5.0%	BRITISH AMER TOBACCO	1.4%
BRAZIL 10.25 JAN 28	3.2%	ANHEUSER-BUSCH INBEV	1.4%
MEXICO BONOS 5.75 MAR 26	3.0%	STANDARD BANK	1.4%
US TREASURY 4.625 OCT 26	3.0%	WISE PLC	1.4%
JAPAN 0.7 FEB 27	2.8%	EVOLUTION AB	1.4%
UK 4.125 JAN 27	2.0%	DINO POLSKA	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 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 Positionen CF Industries und Walmex haben wir nach einem guten Lauf verkauft, weil die Fair Values erreicht wurden. Von Alimentation Couche-Tard haben wir uns verabschiedet, weil das kanadische Unternehmen fest entschlossen erscheint, die kreditfinanzierte Mega-Übernahme von Seven Eleven zu stemmen. Neu gekauft haben wir dafür Aktien von Chemed: Dieses wenig glamouröse, aber hochprofitable US-Unternehmen ist im Betrieb von Sanitärfirmen und Sterbehospizen tätig. Das Wachstum ist anhaltend stetig und die Firma tätig fortlaufend Aktienrückkäufe.