

Grunddaten

| | |
|----------------------|---|
| Fondswährungen | USD, CHF |
| Auflegungsdatum | USD: 3. Dez 2007 / CHF: 3. Okt 2008 |
| Domizil | Liechtenstein |
| Fondsleitung | LLB Fund Services AG, Vaduz |
| Depotbank | Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz |
| Investment Manager | Quantex AG, Wollerau |
| Revisionsstelle | PricewaterhouseCoopers AG, St.Gallen |
| Ausschüttungen | Keine (Thesaurierung) |
| Benchmark | 3-Monate-USD-Libor +3% p.a. |
| Ausgabe/Rücknahme | wöchentlich, bis Freitag 12.00 Uhr |
| Vertriebsbewilligung | Liechtenstein, Schweiz |
| Preispublikation | www.llb.li |
| Valoren Nummer | USD: 3.555.742 / CHF: 3.555.750 |
| ISIN Nummer | USD: LI0035557425 / CHF: LI0035557508 |
| Bloomberg Ticker | QUCOUSD LE |

| | |
|--------------------------------|------------|
| Verwaltungsgebühr | 0.35% p.a. |
| Vermögensverwaltungsgebühr | 1.50% p.a. |
| Performancegebühr ¹ | 15% |

1) Hurdle Rate 3-Monate-USD-Libor plus 3% p.a. / High-Water-Mark Prinzip

Aktuelle Daten

| | USD Klasse | CHF Klasse |
|-----------------------|------------|------------|
| Inventarwert | USD 59.62 | CHF 94.45 |
| 52-Wochen-Hoch | USD 116.30 | CHF 106.00 |
| 52-Wochen-Tief | USD 33.78 | CHF 58.40 |
| Fondsvermögen in Mio. | USD 11.08 | CHF 10.11 |
| Ausstehende Anteile | 185'880 | 107'000 |

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel besteht darin, mit einem diversifizierten Portfolio von Aktien und Futures hauptsächlich aus dem Rohstoffsektor einen langfristigen Wertzuwachs über dem Benchmark zu erreichen.

Es ist die Anlagepolitik des Fonds, Investitionen mit einem langfristigen Horizont im Rahmen eines systematischen und auf fundamentale Bewertung abgestützten Anlageprozesses zu tätigen. Dabei werden die Grundsätze der Risikoverteilung sowie der Liquidität des Fondsvermögens gebührend berücksichtigt.

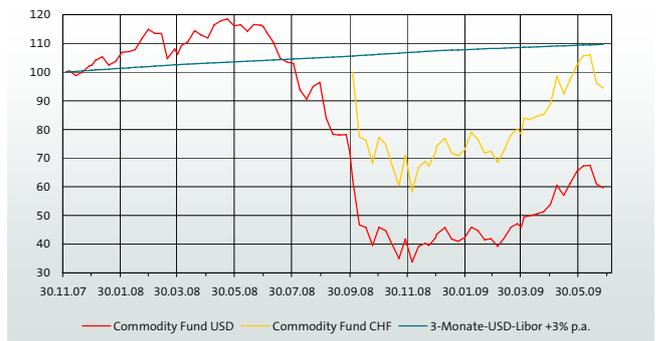
Anlageeignung

Der Fonds eignet sich wegen der hervorragenden Diversifikationseigenschaften von Rohstoff-Futures als langfristige Ergänzung zu jedem Portfolio aus Aktien und Obligationen. Insbesondere zur Absicherung des Risikos steigender Inflation und Zinsen bietet sich der Fonds an. Der Anlagehorizont eines Anlegers sollte jedoch mindestens 3 bis 5 Jahre betragen.

Kommentar des Fondsmanagers

Im Juni haben die Rohstoff- und Aktienmärkte leicht korrigiert. Besonders stark gefallen sind die Getreidepreise und die Aktien von Düngemittelherstellern wie Potash Corp oder Mosaic. Wir sehen darin eine Kaufgelegenheit: Gerade weil sich die Farmer dieses Jahr beim Düngereinsatz stark zurückgehalten haben, dürfte dieses, vor allem aber nächstes Jahr mit schwindenden Erträgen zu rechnen sein. Gleichzeitig ist die Gefahr von negativen Wettereinflüssen dieses Jahr besonders gross, da ein neuer El Nino droht. Weil selbst in den letzten paar Jahren mit sehr guten Ernten die Getreidelager schrumpften, ist die Gefahr einer neuen Knappheit mit entsprechend steigenden Preisen akut.

Wertentwicklung (indexiert)

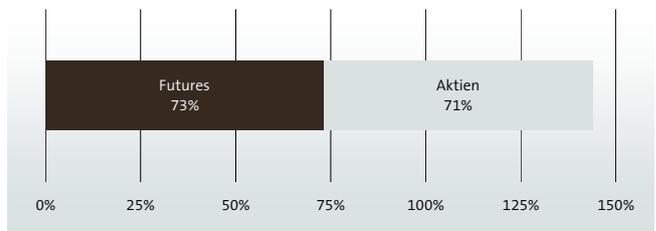


Performance in %

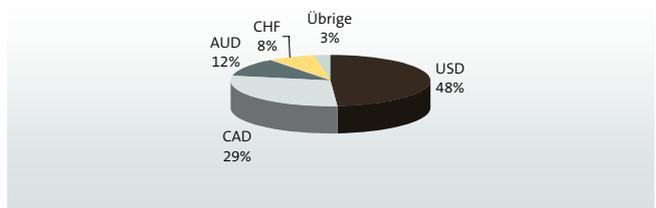
| | Jun 09 | Lfd. Jahr | 2008 ² | seit Auflegung ² |
|--------------------|--------|-----------|-------------------|-----------------------------|
| Commodity Fund USD | -8.79 | 37.15 | -57.54 | -40.38 |
| Commodity Fund CHF | -7.81 | 27.29 | -25.80 | -5.55 |
| Benchmark | 0.32 | 2.10 | 6.73 | 9.66 |

2) USD: ab 3. Dez 2007 / CHF: ab 3. Okt 2008

Anlagekategorien



Währungen³



3) CHF Klasse: USD, CAD und AUD gegen CHF abgesichert

Portfolio-Matrix

| Rohstoffsektor | Aktien | Futures | Total |
|-------------------|--------------|--------------|---------------|
| Agrar | 8.1% | 52.6% | 60.7% |
| Energie | 43.9% | 15.1% | 59.0% |
| Edelmetalle | 7.3% | 5.4% | 12.7% |
| Basismetalle | 6.7% | 0.0% | 6.7% |
| Service/Transport | 4.7% | 0.0% | 4.7% |
| Total | 70.7% | 73.1% | 143.9% |

Top Holdings

| Aktien | | Futures | |
|---------------------|------|-------------|------|
| Transocean | 5.1% | Coffee | 8.3% |
| Canadian Oil Sands | 4.8% | Natural Gas | 7.9% |
| Burlington Northern | 4.7% | Crude Oil | 7.2% |
| Potash Saskatchewan | 4.2% | Live Cattle | 6.9% |
| Mosaic | 3.9% | Cocoa | 6.3% |

Diese Publikation erhebt keinen Anspruch auf vollständige Richtigkeit. Fondsprospekte mit integriertem Reglement, sowie Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds, können kostenlos bei der LLB Fund Services AG, Äulestrasse 80, Postfach 1238, 9490 Vaduz angefordert werden. Anteile der in dieser Publikation erwähnten Anlagefonds dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die Informationen auf dieser Seite gelten nicht als Offerte. Sie dienen nur zu Informationszwecken. Investitionen in diesen Anlagefonds erfolgt nur auf der Grundlage der aktuellen Verkaufsprospekte und der letzten Jahres- oder Halbjahresberichte. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.