

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 64.93 | CHF 101.10 |
| 52-Wochen-Hoch | USD 103.03 | CHF 106.00 |
| 52-Wochen-Tief | USD 33.78 | CHF 58.40 |
| Fondsvermögen in Mio. | USD 12.07 | CHF 10.79 |
| Ausstehende Anteile | 185'880 | 106'730 |

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.

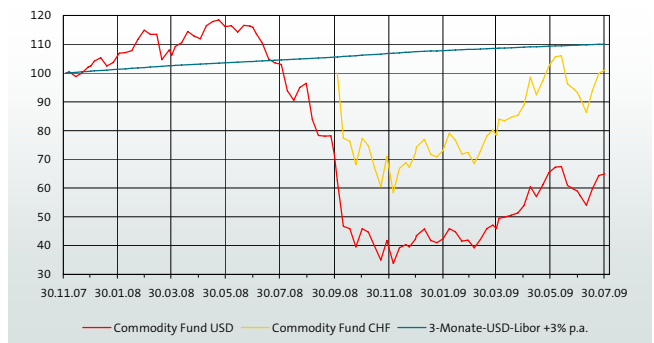
Anlageeignung

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

Nach einer Korrektur zu Monatsbeginn kletterten die Rohstoffmärkte im Juli auf ein neues Jahreshöchst. Während die breiten Aktienmärkte langsam ein Ende der tiefen Rezession einzupreisen beginnen, sind die Kurse einiger zyklischer Rohstoffe und Rohstoff-Aktien bereits weiter vorausgeeilt. Gerade bei den Basismetallen hängt inzwischen viel von einer anhaltend starken Konjunktur in China ab. Da die Inflation und damit Zinserhöhungen gerade im Reich der Mitte schon bald ein Thema sein könnte, haben wir den Industriemetallsektor untergewichtet und verlassen uns mehr auf Agrarrohstoffe, die trotz guten Fundamentaldaten preislich immer noch weit zurückgeblieben sind.

Wertentwicklung (indexiert)

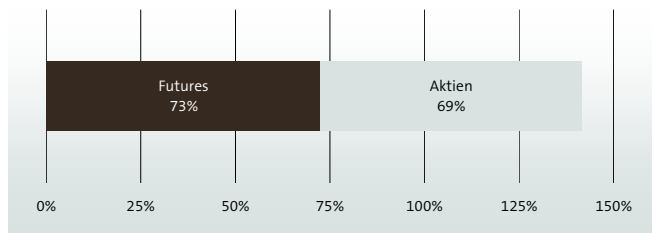


Performance in %

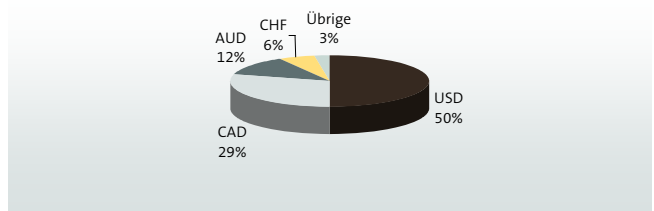
| | Jul 09 | Lfd. Jahr | 2008 ² | seit Auflegung ² |
|--------------------|--------|-----------|-------------------|-----------------------------|
| Commodity Fund USD | 8.91 | 49.37 | -57.54 | -35.07 |
| Commodity Fund CHF | 7.04 | 36.25 | -25.80 | 1.10 |
| Benchmark | 0.34 | 2.45 | 6.73 | 10.03 |

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 | 8.4% | 51.9% | 60.3% |
| Energie | 43.4% | 13.7% | 57.1% |
| Edelmetalle | 7.8% | 7.0% | 14.8% |
| Basismetalle | 4.8% | 0.0% | 4.8% |
| Service/Transport | 4.6% | 0.0% | 4.6% |
| Total | 69.0% | 72.6% | 141.6% |

Top Holdings

| Aktien | Futures | |
|---------------------|-------------|------|
| Transocean | Coffee | 8.0% |
| Burlington Northern | Wheat | 7.4% |
| Canadian Oil Sands | Natural Gas | 7.0% |
| Mosaic | Silver | 7.0% |
| Potash Saskatchewan | Crude Oil | 6.7% |

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.