

Grunddaten

| | |
|----------------------|--|
| Fondswährung | USD |
| Auflegungsdatum | 3. Dezember 2007 |
| 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. |
| Vergleichsindex | 50% MSCI World Net / 50% DJ UBS Commodity Future |
| Ausgabe/Rücknahme | wöchentlich, bis Freitag 12.00 Uhr |
| Vertriebsbewilligung | Liechtenstein, Schweiz |
| Preispublikation | www.llb.li |
| Valoren Nummer | 3.555.742 |
| ISIN Nummer | LI0035557425 |
| 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-Watermark-Prinzip

Aktuelle Daten

| | |
|-----------------------|------------|
| Inventarwert | USD 73.82 |
| 52-Wochen-Hoch | USD 79.28 |
| 52-Wochen-Tief | USD 33.78 |
| Fondsvermögen in Mio. | USD 13.99 |
| Ausstehende Anteile | 189'580 |
| High-Watermark | USD 115.92 |
| Hurdle Rate | USD 44.92 |

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.

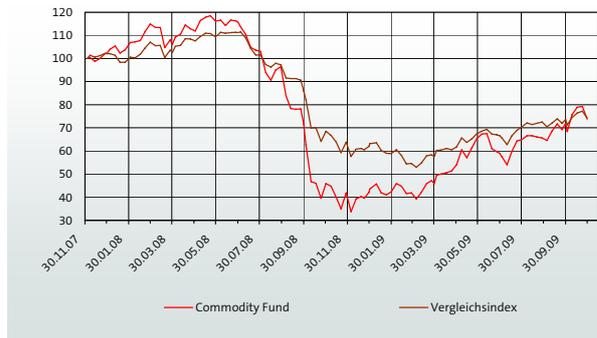
Anlageeignung

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

Gold und Öl machen weiter Schlagzeilen und sind zu Wahrzeichen für die Absicherung gegen die verantwortungslose Inflationspolitik der US-Zentralbank geworden. Entsprechend hoch sind die spekulativen Long-Positionen in diesen Rohstoffen. Abseits der Rampenlichter stehen die Agrarrohstoffe, insbesondere die Getreidepreise. Hier besteht praktisch Null spekulatives Interesse, obwohl die Aussichten für Mais, Weizen und Reis im Fall einer Hochinflationphase ebenso gut sind. Weltweite Rekordernten halben dieses Jahr noch, einen allzu starken Anstieg zu verhindern. Trotzdem bleiben die Lager knapp. Ein Jahr mit schlechtem Wetter reicht, damit die Getreidepreise auch wieder Schlagzeilen machen werden.

Wertentwicklung in USD (indexiert)

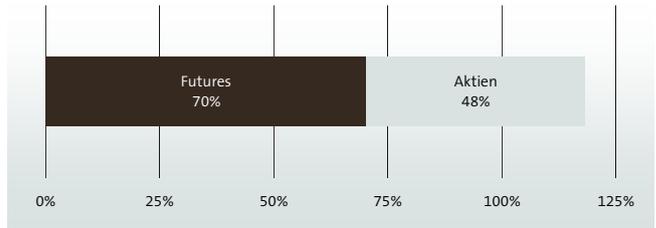


Performance in % (USD)

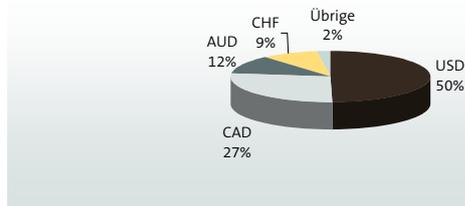
| | Okt 09 | Lfd. Jahr | 2008 | seit Auflegung ² |
|-----------------|--------|-----------|--------|-----------------------------|
| Commodity Fund | 7.91 | 69.82 | -57.54 | -26.18 |
| Vergleichsindex | 3.94 | 17.31 | -38.11 | -25.88 |

2) ab 3. Dezember 2007

Anlagekategorien



Währungen



Portfolio-Matrix

| Rohstoffsektor | Aktien | Futures | Total |
|-------------------|--------------|--------------|---------------|
| Agrar | 7.1% | 51.5% | 58.6% |
| Energie | 26.6% | 13.2% | 39.8% |
| Edelmetalle | 7.8% | 5.6% | 13.5% |
| Basismetalle | 3.5% | 0.0% | 3.5% |
| Service/Transport | 2.9% | 0.0% | 2.9% |
| Total | 48.0% | 70.4% | 118.3% |

Top Holdings

| Aktien | | Futures | |
|---------------------|------|-------------|------|
| Transocean | 4.4% | Corn | 7.9% |
| Potash Saskatchewan | 4.2% | Natural Gas | 7.9% |
| Cameco | 3.9% | Wheat | 7.4% |
| Canadian Oil Sands | 3.8% | Coffee | 6.5% |
| Diamond Offshore | 3.6% | 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.