

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 69.96 |
| 52-Wochen-Hoch | USD 84.02 |
| 52-Wochen-Tief | USD 54.00 |
| Fondsvermögen in Mio. | USD 14.18 |
| Ausstehende Anteile | 202'620 |
| High-Watermark | USD 115.92 |
| Hurdle Rate | USD 45.92 |

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.

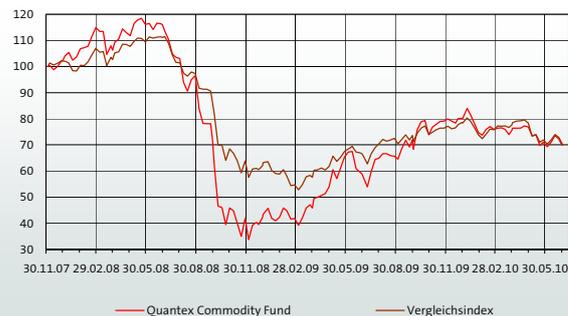
Anlageeignung

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

Anzeichen einer Abschwächung des Wachstums in China schickten vor allem Industrierohstoffe auf Talfahrt. Die Downside-Risiken bei Basismetallen sind in Anbetracht dieser Entwicklung beträchtlich, da dort ein ewiger China-Boom eingepreist scheint. Auf der anderen Seite sind die Erwartungen für Agrarrohstoffe und insbesondere Getreide sehr tief. Für dieses Jahr werden neue Rekorde und anhaltend hohe Erträge pro Flächeneinheit erwartet. Hier besteht viel Potenzial für positive Überraschungen, da die Nachfrage weiter stark wächst und die Lager relativ tief sind. Der Fonds bleibt deshalb schwergewichtig in Agrarrohstoffen investiert und hat praktisch Null Exposure in Basismetallen.

Wertentwicklung in USD (indexiert)

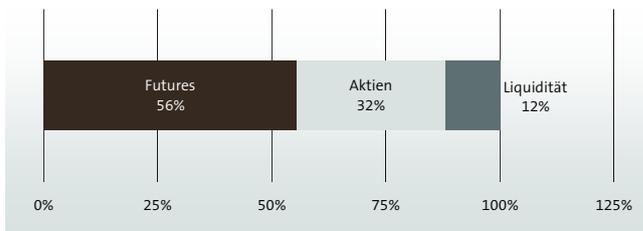


Performance in % (USD)

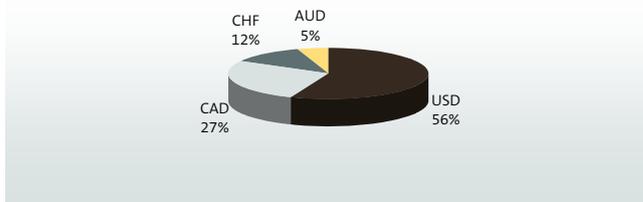
| | Jun 10 | Lfd. Jahr | 2009 | 2008 | seit Auflegung ² |
|-----------------|--------|-----------|-------|--------|-----------------------------|
| Commodity Fund | -1.56 | -12.61 | 84.18 | -57.54 | -30.04 |
| Vergleichsindex | -2.48 | -10.56 | 24.06 | -38.11 | -29.89 |

2) ab 3. Dezember 2007

Anlagekategorien



Währungen



Portfolio-Matrix

| Rohstoffsektor | Aktien | Futures | Total |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| Agrar | 11.4% | 41.6% | 52.9% |
| Energie | 20.7% | 10.7% | 31.4% |
| Edelmetalle | 0.0% | 3.3% | 3.3% |
| Basismetalle | 0.5% | 0.0% | 0.5% |
| Total | 32.5% | 55.5% | 88.0% |

Top Holdings

| Aktien | Futures |
|------------------------|------------------|
| Archer-Daniels Midland | Coffee 7.1% |
| Cameco | Wheat 7.0% |
| Encana | Natural Gas 5.8% |
| Devon Energy | Corn 5.7% |
| Canadian Oil Sands | Cocoa 5.0% |

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 oder beim Vertreter in der Schweiz, Liechtensteinische Landesbank (Schweiz) AG, Stampfenbachstrasse 114, 8006 Zürich 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.