

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.

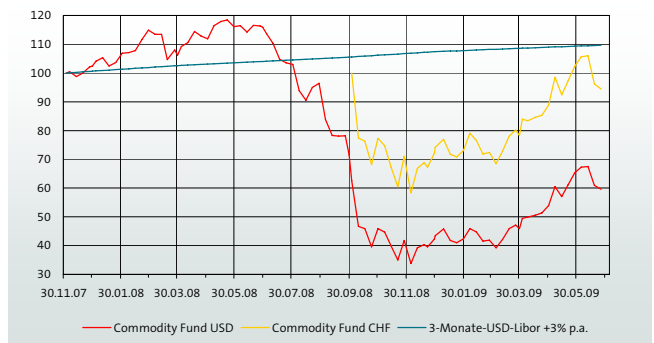
Anlageeignung

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)

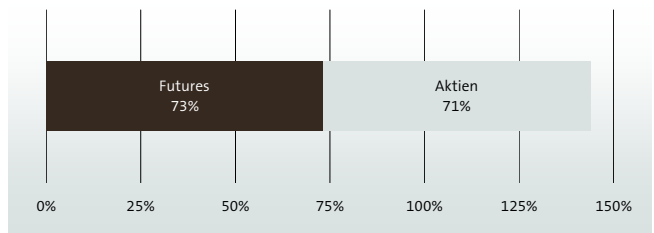


Performance in %

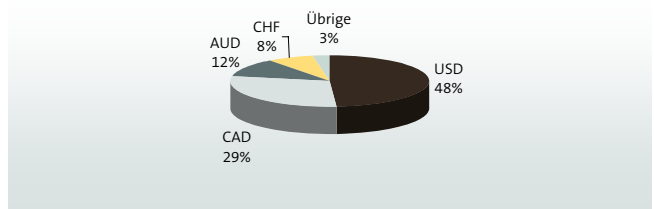
	Jun 09	Lfd. Jahr	2008 ²	seit Auflegung ²
Commodity Fund USD	-8.79	37.15	-57.54	-40.38
Commodity Fund CHF	-7.81	27.29	-25.80	-5.55
Benchmark	0.32	2.10	6.73	9.66

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	Coffee	8.3%
Canadian Oil Sands	Natural Gas	7.9%
Burlington Northern	Crude Oil	7.2%
Potash Saskatchewan	Live Cattle	6.9%
Mosaic	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.