

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%
Total Expense Ratio (TER) ²	1.96% p.a.

1) Hurdle Rate 3-Monate-USD-Libor plus 3% p.a. / High-Watermark-Prinzip
2) per 30. Juni 2010

Aktuelle Daten

Inventarwert	USD 95.41
52-Wochen-Hoch	USD 95.41
52-Wochen-Tief	USD 69.35
Fondsvermögen in Mio.	USD 19.52
Ausstehende Anteile	204'590
High-Watermark	USD 115.92
Hurdle Rate	USD 46.70

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.

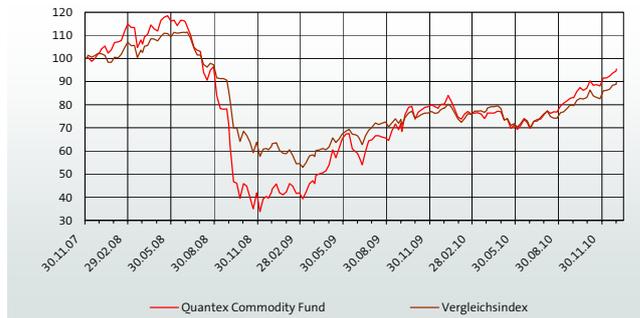
Anlageeignung

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

Das starke Rally bei den Rohstoffaktien setzte sich im Dezember fort. Obwohl wir etwas zu früh vorsichtig geworden sind und Cash aufbauten, konnten wir in Sachen Performance mithalten. Falls die Zentralbanken nicht bald zur Vernunft kommen und die Zinsen erhöhen, droht ein rapider Anstieg der Rohstoffpreise ähnlich wie in der ersten Hälfte von 2008. Der Fonds würde davon durch einige Out-of-the-Money Calls profitieren, weshalb die hohe Cashposition das effektive Exposure nach oben etwas zu tief angibt. Werden die Zinsen dagegen bald erhöht, droht eine kräftige Korrektur, insbesondere bei zyklischen Industrierohstoffen. Wir bleiben daher bei unserer Strategie, die eher auf extreme Preisausschläge nach oben oder unten setzt.

Wertentwicklung in USD (indexiert)

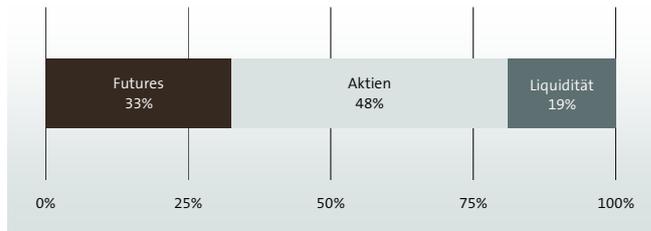


Performance in % (USD)

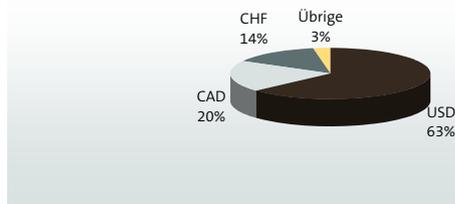
	Dez 10	Lfd. Jahr	2009	2008	seit Auflegung ³
Commodity Fund	8.34	19.18	84.18	-57.54	-4.59
Vergleichsindex	8.49	14.36	24.06	-38.11	-10.36

3) ab 3. Dezember 2007

Anlagekategorien



Währungen



Portfolio-Matrix

Rohstoffsektor	Aktien	Futures	Total
Agrar	15.2%	26.6%	41.8%
Energie	29.8%	5.3%	35.2%
Service/Transport	3.0%	0.0%	3.0%
Edelmetalle	0.0%	0.7%	0.7%
Basismetalle	0.3%	0.0%	0.3%
Total	48.4%	32.6%	81.0%

Top Holdings

Aktien	Futures	
Devon Energy	Cocoa	6.8%
Southwestern Energy	Rice	4.7%
Occidental Petroleum	Sugar	4.1%
Potash Saskatchewan	Natural Gas	3.3%
Archer-Daniels Midland	Orange Juice	2.7%

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 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.