

Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund

Monatsbericht Dezember 2009



Rendite (USD) bis 31. Dezember 2009	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	CAGR
Craton Capital RAS Fund	4.3%	11.6%	11.8%	-	-	-	-	13.7%	-
Benchmark	1.7%	5.6%	3.7%	-	-	-	-	9.7%	-

* Auflage: 3. August 2009

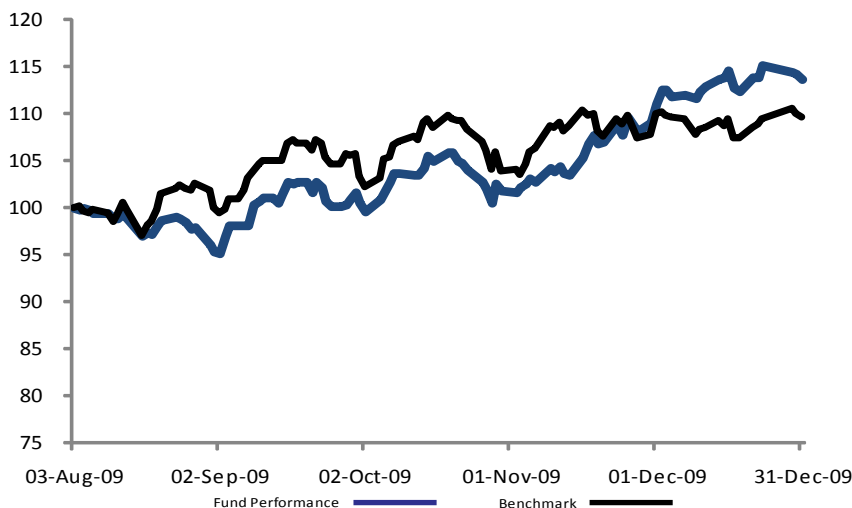
Source: Craton Capital; Bloomberg

Kommentar

Der Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable (RAS) Fonds erwirtschaftete innerhalb der Berichtsperiode eine Monatsrendite von 4.3 % gegenüber 1.7 % des Vergleichsindex. Der Fonds erreichte seit seiner Auflage im August 2009 eine Gesamrendite von 13.7 % (Index 9.7 %). Wir fühlen uns mit diesem Resultat in unserer Annahme bestärkt, dass das Anlageuniversum den Investoren eine Vielzahl von interessanten Möglichkeiten bietet und eine selektive Titelauswahl ob der Breite des Spektrums der verschiedenen Unternehmen die Grundlage für mittel –und längerfristigen Erfolg ist.

Die Thematik „nachhaltige und erneuerbare“ Ressourcen findet in den stark wachsenden Wirtschaften Indiens und Chinas zunehmend stärkere Resonanz. Wie ernst sie genommen wird, zeigt sich im ultimativen Lackmus Test, dem Investitionsvolumen. Das investierte Kapital im „Clean Tech“ Bereich in Asien allein belief sich 2009 auf 37.3 Milliarden Dollar. Das Investitionsvolumen in den Vereinigten Staaten belief sich auf „lediglich“ 32 Milliarden Dollar und ein Blick auf die dramatische Finanzlage der öffentlichen Haushalte legt die Vermutung nahe, dass die Impulse und das Wachstum auf Jahre hinaus aus Asien kommen werden.

Chinas Stromerzeugung aus Windenergie erhöhte sich 2009 um ca. 9 Giga Watt. Dieser Kapazitätzuwachs stellt anteilmäßig ein Zehntel am Gesamtanstieg der chinesischen Stromproduktion dar. Insgesamt hat sich die Energiekapazität aus Windenergie innerhalb Jahresfrist mehr als verdoppelt und das Land der Mitte ist weltweit zum drittgrößten Erzeuger von Windenergie aufgestiegen. Die reinen Zahlen sind jedoch bei diesem Beispiel sogar eher noch zu vernachlässigen, wichtiger für uns ist vielmehr der damit ersichtliche Trend. Zukünftiges Wirtschaftswachstum ist auf eine gesteigerte Stromproduktion angewiesen. Atomenergie, Kohle –und Wasserkraft allein decken den steigenden Bedarf nicht ab und alternative Energieerzeugung ist inzwischen als integraler Bestandteil der Problemlösung nicht nur akzeptiert, sondern wird auch dringend benötigt. Für diesen Subsektor des Fonds eine interessante Ausgangslage für den Einstieg in die Gesamthematik.



Fondsdaten

Anlageziel: Outperformance des Index.

Managementgesellschaft: LLB Fund Services Aktiengesellschaft, Liechtenstein

Anlageschwerpunkt: Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund investiert weltweit in Unternehmen und Emittenten, die einen direkten Bezug zu erneuerbaren, alternativen und nachhaltigen Rohstoffen haben und/oder die in der Exploration, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, dem Transport, dem Vertrieb von solchen Rohstoffen tätig sind oder Dienstleistungen in solchen Rohstoffsektoren erbringen.

Registriert in: Deutschland, Großbritannien, Liechtenstein, Österreich, Schweiz, Singapur (für "professionelle" Anleger)

Währung:	USD
Verwaltungsgebühr:	1.6% p.a.
Performancegebühr:	10 % der Outperformance bzgl. der Benchmark.
Rechtlicher Typ:	Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht mit UCITS III Status
Gründungsdatum:	3. August 2009
Order Deadline:	Täglich, bis 15.00 Uhr
(Kauf und Verkauf)	
Bloombergticker:	CRENEWA LE
Reuters:	68019247
ISIN:	LI0043890891
Index:	MSCI World
Verwaltetes Vermögen:	USD 3.21m
Fondspreis:	USD 113.72
Positionen:	28
Empfohlener Anlagehorizont:	3 bis 5 Jahre

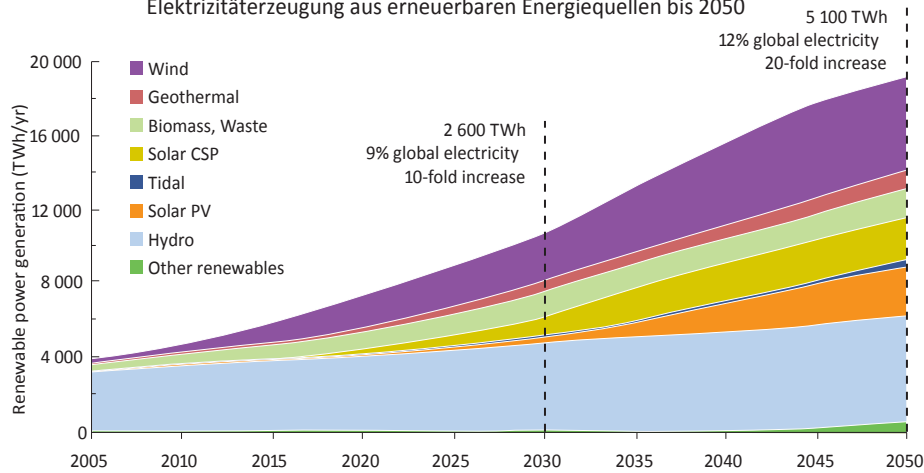
Orderabwicklung und weitere Informationen:

Bitte kontaktieren Sie als institutioneller Investor die Orderabwicklung der Liechtensteinische Landesbank:
Tel: +423 236 8148
Fax: +423 236 8756

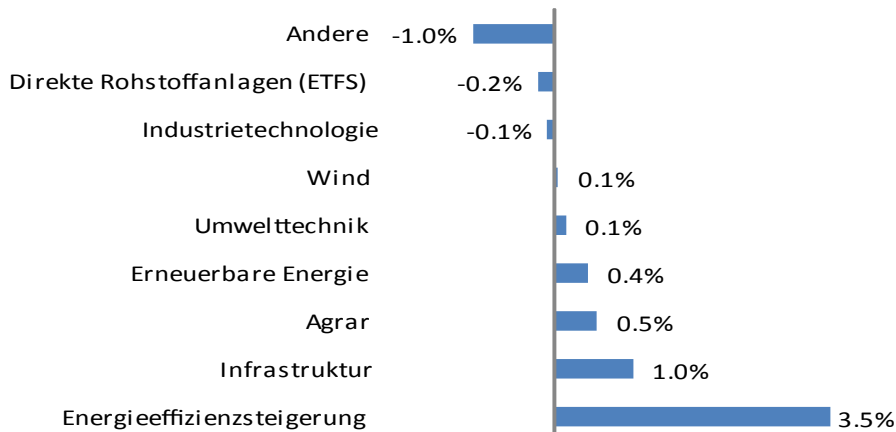


Chart des Monats

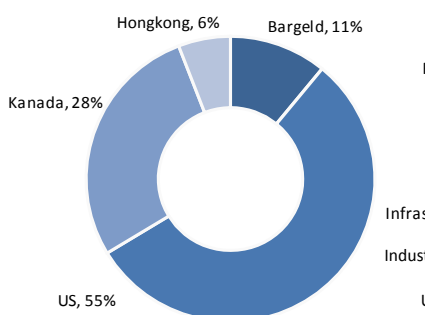
Elektrizitätserzeugung aus erneuerbaren Energiequellen bis 2050



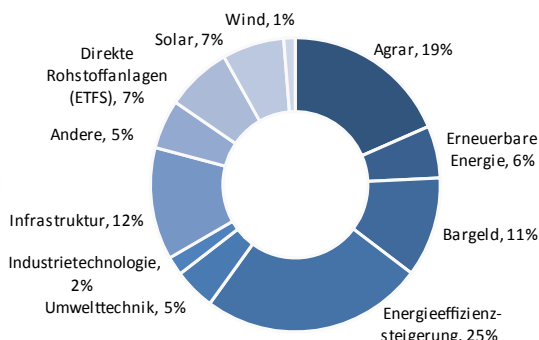
Performance Attribution Nach Subsectoren (Berichtsperiode)



Börsendomizil



Portfolio Allokation



Kontakte:

Depotbank:

Liechtensteinische Landesbank AG, Staedtle 44,
FL-9490 Vaduz.
Tel: +423 236 8148
Fax: +423 236 8756

Craton Capital:

Tel: +27 11 771 6260
Fax: +27 11 771 6270
E-mail: info@cratoncapital.com
Webseite: www.cratoncapital.com

Kontakte in Europa:

Doug Elish
E-mail: doug.elish@cratoncapital.com

Jutta Funck (Marketing & Beratung)

Tel: +49 6103 72514
Mobile: +49 172 6265446
E-mail: funck@ffconsult.de

Kontakte in Asien:

Chris Rollason (Marketing & Beratung)
Tel +65 9036 5951
Tel +852 63900025
E-mail: crollasoncraton@gmail.com

Disclaimer: Die Informationen über den Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund richten sich nicht an spezifische Personen, sondern generell an eine Leserschaft, die sich u. a. für den Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund interessiert und in einem Staat ihren Wohnsitz hat, in dem das Investmentunternehmen konzessioniert ist. Die Informationen über den Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund stellen weder ein Angebot noch eine Angebotsaufforderung in einem Staat dar, in dem ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung gesetzlich ist oder in dem eine Person, die ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung macht, nicht im Besitz der notwendigen Genehmigungen ist. Sie richten sich auch nicht an solche Personen, denen von Gesetzes wegen ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung nicht gemacht werden darf. Der Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund ist zurzeit nicht unter dem Wertpapiergesetz der USA von 1933 (United States Securities Act) und dem Investment Act von 1940 registriert. Deshalb dürfen insbesondere innerhalb der USA Anteile der Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund nicht an Anleger mit US-Domizil oder US Nationalität verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden. Ganz allgemein sollten Investitionen in Anteile von Investmentunternehmen nur nach gründlichem Studium der aktuellen, produktspezifischen Unterlagen und einer qualifizierten Beratung erfolgen. Historische Wertentwicklungen sind keine Garantie für die zukünftige Performance des Fonds. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Sämtliche Unterlagen, insbesondere die Prospekte mit integriertem Anlagerglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte, können bei der Fondsleitung, der Depotbank und allen Vertriebssträgern kostenlos angefordert werden, sowie von Jutta Funck, Marketing Consultant für Deutschland und Österreich.