



Global Resources Fund

Monatsbericht August 2010



Rendite (USD) bis 31. August 2010

	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	CAGR
Craton Capital Global Resources Fund	7.7%	15.7%	7.2%	3.5%	24.2%	-	-	84.4%	-
Benchmark	-2.7%	5.6%	1.9%	-3.8%	4.5%	-	-	42.8%	-

Quelle: Craton Capital; Bloomberg

Kommentar

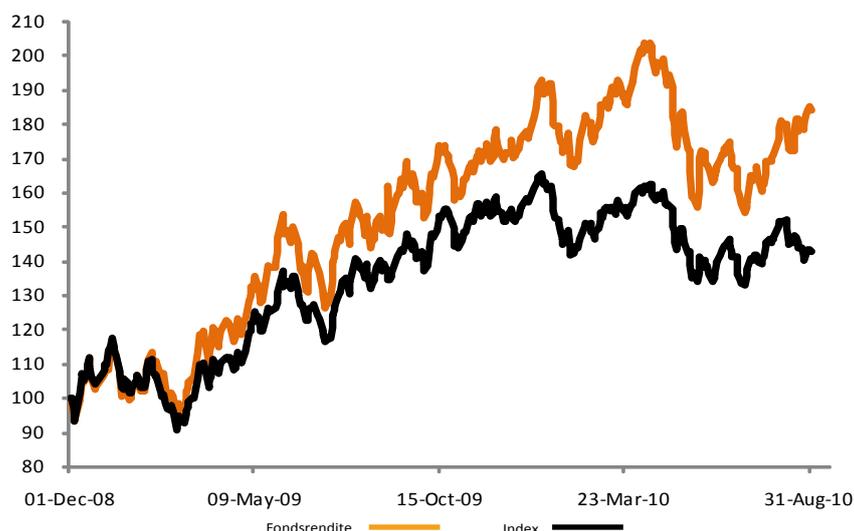
Im Berichtszeitraum waren die Marktrenditen ohne Glanz, oder wie die Franzosen sagen: „comme çà, comme ça“. Sie standen ganz unter dem Einfluss der allgemeinen Unsicherheit über den unmittelbaren Ausblick für das Wirtschaftswachstum. Gleichwohl lieferten die Ereignisse der letzten Wochen für alle nachvollziehbar den Grund, warum Rohstoffanlagen integraler Bestandteil jedes ausgewogenen Anlageportfolios sein sollten. Schließlich ging es um nichts Geringeres als Eigentum und Kontrolle großer Rohstoffvorkommen, um sichere Versorgung und – auf Unternehmensebene – um die Ausweitung einer bestehenden Reservebasis. Letztere ist der Schlüssel zum Aufbau eines langfristigen Substanzwerts der in diesem Sektor aktiven Unternehmen.

Für den Craton Capital Global Resource Fund (GRF) war der August mit einem Plus von 7,7% ein starker Monat, in dem der zusammengesetzte Vergleichsmaßstab 2,7% einbüßte.

Im Edelmetallsektor unterbreitete Kinross Gold dem wachstumsstarken Wettbewerber Red Back Mining aus Westafrika ein Übernahmeangebot und hinterläßt damit einen deutlichen Fußabdruck auf dem „goldenen Highway“ in Mauretanien. Nicht weit entfernt, ebenfalls in Mauretanien, deutete sich die Übernahme von Sphere Minerals, einem Unternehmen mit einer riesigen Eisenerzlagertstätte, durch Xstrata an. Bleibt abzuwarten, ob die Chinesen bzw. Inder ein Gegenangebot auf den Tisch legen werden.

In ihrer Dimension gigantisch war die Offerte von BHP Billiton für die kanadische Potash Corp, dem weltgrößten Düngemittelhersteller. Potash verfügt über Reserven für sage und schreibe 400 Jahre! Welches konventionelle Geschäftsmodell hat eine Lebensdauer von fast einem halben Jahrtausend? Gibt es überhaupt ein Unternehmen, das im 17. Jahrhundert aus der Taufe gehoben wurde und auch heute noch im Geschäft ist? Und was ist sonst noch vor 400 Jahren passiert? Im Januar 1610 etwa entdeckte Galileo Galilei die vier Monde des Jupiter. Gegen Ende des Jahres erreichte der Forscher Henry Hudson die später nach ihm benannte und im heutigen Kanada liegende Hudson Bay. Und was bringt die Zukunft? Unser geliebter i-Pad von Apple könnte schon in weniger als 10 Jahren zum alten Eisen gehören. War das deutlich?

Rohstoffinvestments sind einfach zu groß und zu wichtig, um sie zu übergehen. Seit zehn Jahren sind sie ein unverzichtbarer Baustein diversifizierter Portfolios. Wer sie in seinem Bestand hatte, hat damit seine Performance enorm gesteigert. Und wer sie sich erst in nächster Zeit ins Depot legt, wird mit ihnen auch auf absehbare Zeit einen ähnlichen Performancebeitrag erwirtschaften.



Quelle: Bloomberg

Fondsdaten

Anlageziel: Outperformance des Index.

Managementgesellschaft: LLB Fund Services Aktiengesellschaft, Liechtenstein

Anlageschwerpunkt: Craton Capital Global Resources Fund investiert weltweit in Unternehmen und Emittenten, die einen direkten Bezug zu Rohstoffen haben und/oder die in der Exploration, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, dem Transport, dem Vertrieb von Rohstoffen tätig sind oder Dienstleistungen in den 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

Zeichnung der Aufträge (Kauf und Verkauf): Täglich, bis 15.00 Uhr

Gründungsdatum: 1. Dezember 2008

Bloombergticker: CRGRESA LE Equity

Reuters: 4389074X.CHE

ISIN: LI0043890743

WKN: AORDE7

Index: 25% MSCI World Metals and Mining Index
25% MSCI World Energy Index
25% MSCI World Materials Index
25% DJ UBS Commodity Index

Verwaltetes Vermögen: USD 5.55m

Fondspreis: USD 184.41

Positionen: 22

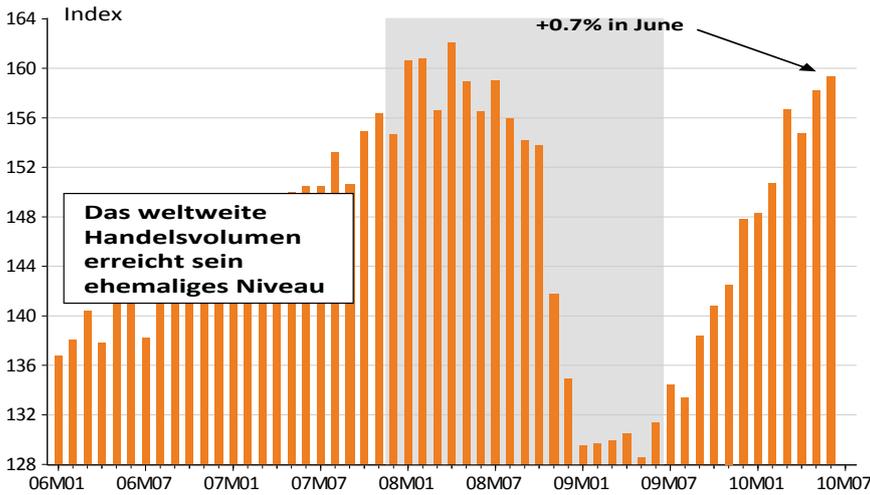
Empfohlener Anlagehorizont: 3 bis 5 Jahre

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: Weltweites Handelsvolumen



Quelle: NBF Economy & Strategy (Data via CPB Bureau for Economic Policy Analysis)

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 für Deutschland/Österreich)

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

Bernhard Schmidt (Marketinberatung für spanisch sprechende Länder)

E-mail: bs@valoro.net

Jeremy Beswick (Marketinberatung für Vereinigtes Königreich)

Tel +44 20 7193 6498
Mobile +44 7714 219 558
E-mail: jeremy@caldewcapital.com

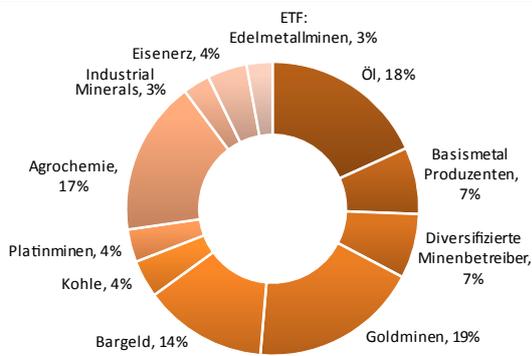
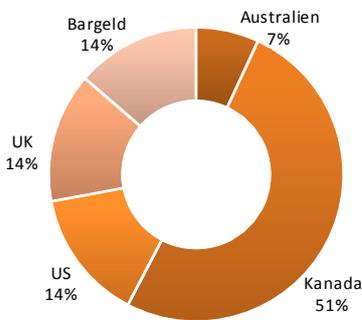
Kontakte in Asien:

Chris Rollason (Marketing & Beratung)

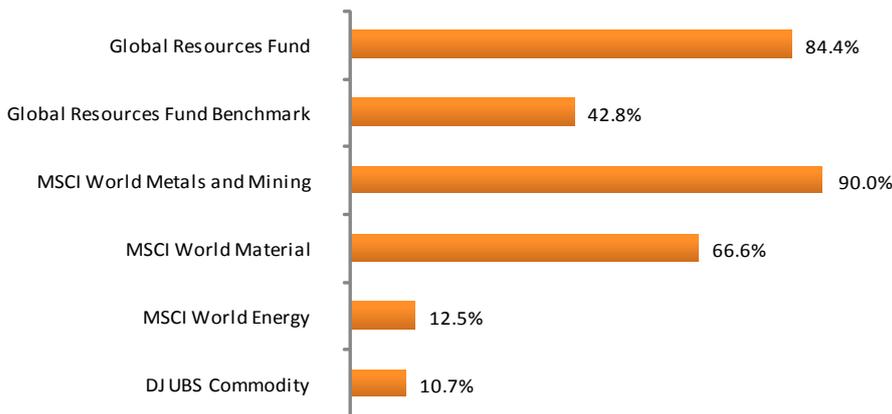
Tel +65 9036 5951
Tel +852 63900025
E-mail: crollasoncraton@gmail.com

Disclaimer: Die Informationen über den Craton Capital Global Resources Fund richten sich nicht an spezifische Personen, sondern generell an eine Leserschaft, die sich u. a. für den Craton Capital Global Resources Fund interessiert und in einem Staat ihren Wohnsitz hat, in dem das Investmentunternehmen konzessioniert ist. Die Informationen über den Craton Capital Global Resources Fund stellen weder ein Angebot noch eine Angebotsaufforderung in einem Staat dar, in dem ein derartiges Angebot oder eine derartige Angebotsaufforderung gesetzwidrig 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 Global 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 Global 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 Anlagereglement 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.

Börsendomizil Portfolio Allokation



Fonds Rendite und Index Renditen (Seit Auflage)



Quelle: Bloomberg