

Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund

Monatsbericht Januar 2011



Rendite (USD) bis 31. Januar 2011	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage*	CAGR
Craton Capital RAS Fund	2.0%	7.8%	10.2%	29.7%	16.2%	-	-	21.3%	-
Benchmark	3.1%	10.6%	8.0%	17.3%	17.9%	-	-	23.8%	-

* Auflage: 3. August 2009

Quelle: Craton Capital; Bloomberg

Kommentar

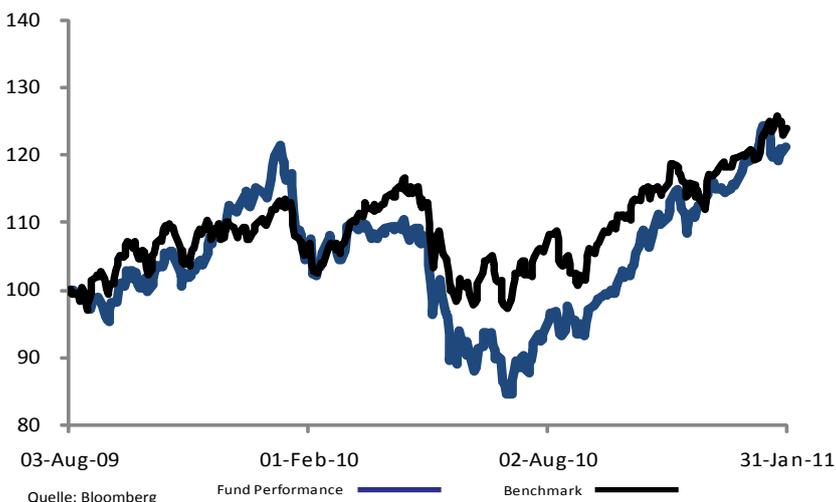
Der Craton Capital Renewable Alternative and Sustainable (RAS) Fund erzielte im Januar eine Rendite von 2,0%, blieb aber um 1,1% hinter seinem zusammengesetzten Vergleichsindex* zurück. Insbesondere am Monatsbeginn präsentierten sich die Märkte allgemein stark. Der S&P Global Clean Energy Index profitierte von der positiven Risikostimmung und legte um beeindruckende 4,2% zu (allerdings ausgehend von einer niedrigen Basis), während der MSCI World rund 2,2% erzielte.

Das Portfolio wurde seit Dezember kaum unverändert und ist unseres Erachtens gut positioniert, um mittel- bis langfristig attraktive Renditen zu erzielen. Am stärksten gewichtet sind nach wie vor Landwirtschaft (29%), Nachhaltigkeit (20%) und Infrastruktur/Wasser (12%).

Der Landwirtschaftssektor bereitet uns weiterhin die größten Sorgen, was im Grunde für eine vorsichtigeren Haltung spricht. Allerdings sind weiterhin viele Regionen von Naturkatastrophen betroffen, die auch in diesem Jahr auf verschiedene Weise die Ernten belasten dürften. Ebenfalls ein wichtiger Faktor ist die niedrige globale Stock-to-Use Ratio am Getreidemarkt. Somit wird es einige Jahre dauern, die Bestände wieder aufzufüllen. Dieses Umfeld dürfte eine starke Nachfrage nach Technologien zur Verbesserung der Produktivität in der Landwirtschaft bewirken.

US-Präsident Obama kündigte 2011 in seiner Ansprache zur Lage der Nation an, neue Technologien und erneuerbare Energien stärker unterstützen zu wollen. Obama nannte ein neues, aggressiveres Ziel für die Nutzung sauberer Energien und rief dazu auf, dass die USA bis 2035 80% ihres Stromverbrauchs über entsprechende Energiequellen decken sollen, während derzeit 50% der genutzten Energie in Kohlekraftwerken erzeugt wird. Überdies forderte Obama ein Ende der Steuervergünstigungen (geschätzter Wert 6 Mrd. USD) für die Ölindustrie zugunsten der Biokraftstoffbranche. Bis 2015 soll die Anzahl der Elektroautos auf 1 Million ansteigen. Eine entsprechende Politik – sollte sie denn umgesetzt werden – würde die USA unseres Erachtens nachhaltig verändern und eine positive Dynamik sowie attraktive Chancen im Rohstoffbereich schaffen.

* Vergleichsindex ist ab dem 1. Januar 2011 nicht länger der MSCI World Index, sondern ein zusammengesetzter Index, welcher dem Charakter und dem Anlageuniversum des Fonds besser entspricht (Einzelheiten zu dem neuen zusammengesetzten Index siehe neben stehend)



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: 35% MSCI World
35% S&P Clean Energy
10% S&P Global Alternative Energy
10% S&P Global Water
10% S&P GSCI Agriculture

Verwaltetes

Vermögen: USD 9.40m

Fondspreis: USD 121.26

Positionen: 30

Empfohlener 3 bis 5 Jahre

Anlagehorizont:

Orderabwicklung und weitere Informationen:

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



Auszeichnung zum 'Fondsmanager des Jahres 2010' vom Mining Journal

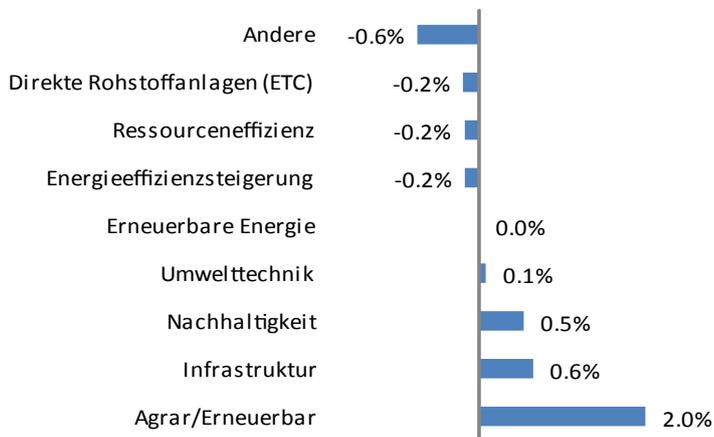


Chart des Monats: Weltweite Lager/Verbrauchs Kennzahl rückläufig

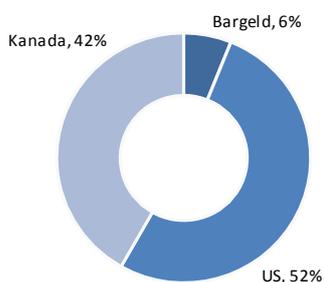


Quelle: USDA, RBC Capital Markets

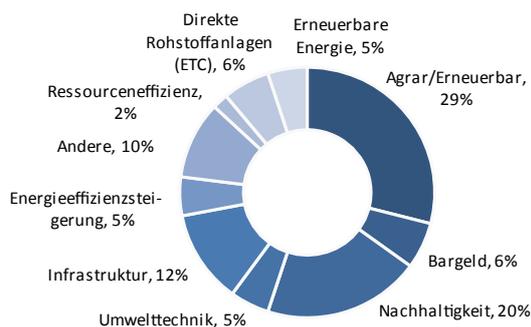
Rendite Attribution: Nach Subsektoren (Berichtsperiode)



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 für Deutschland/Österreich)

Tel: +49 6103 72514
Mobile: +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:

Simon Potter (Marketing & Beratung)

Triple A Partners
Tel +852 3655 0568
Mobile +852 650 129 33
E-mail: sp@tripleapartners.net

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 Anlagereglement sowie Jahres- und Halbjahresberichte, können bei der Fondsleitung, der Depotbank und allen Vertriebspartnern kostenlos angefordert werden, sowie von Jutta Funck, Marketing Consultant für Deutschland und Österreich.