

## Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund

Monatsbericht Februar 2011



Rendite (USD) bis 28. Februar 2011	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage*	CAGR
Craton Capital RAS Fund	4.3%	6.4%	12.5%	35.5%	21.2%	-	-	26.5%	-
Benchmark	3.1%	6.3%	14.0%	25.9%	20.1%	-	-	27.7%	-

\* Auflage: 3. August 2009

Quelle: Craton Capital; Bloomberg

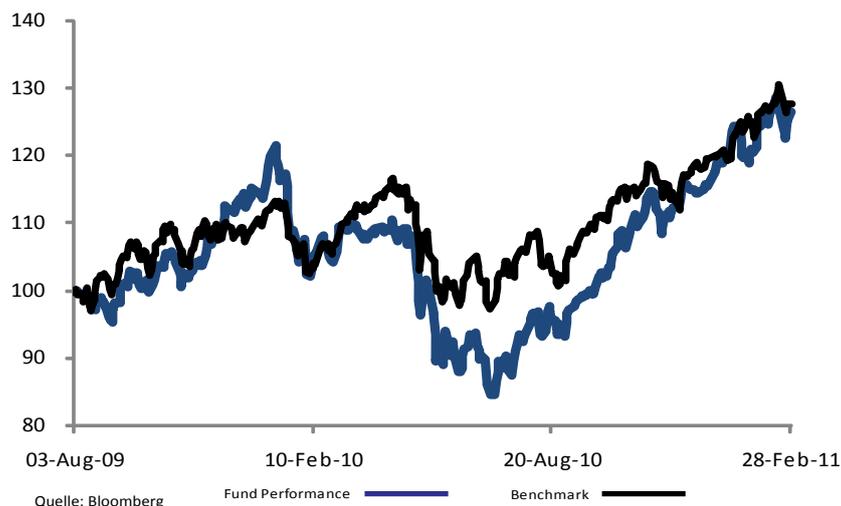
### Kommentar

Der Craton Capital Renewable Alternative Sustainable (RAS) Resources Fund entwickelte sich im Februar sowohl auf relativer als auch auf absoluter Basis gut. Mit einer monatlichen Rendite von 4,3% schnitt er um 1,2% besser ab als sein zusammengesetzter Vergleichsindex, der ein Plus von 3,1% erzielte.

Dabei beeinflussten die Sektoren Nachhaltigkeit und Landwirtschaft die Performance am deutlichsten. Mit 17% bzw. 27% sind sie zudem im Portfolio auch am stärksten vertreten. Aufgrund von Gewinnmitnahmen stieg die Kasse bis Monatsende leicht auf 10% an.

Das Monatschart illustriert die Wetterprognosen in den USA mit einer hohen Dürre-Wahrscheinlichkeit in wichtigen Anbaugebieten. Diese Schätzungen sorgen für zunehmende Unsicherheit für die globale Angebots-/Nachfragesituation bei Getreide. Die USA sind nach wie vor ein wichtiger Exporteur von Mais, Sojabohnen und Weizen. Unabhängig von der Güte der Ernte in 2011 wird es über ein Jahr dauern, die globalen Getreidelagerbestände wieder aufzufüllen. Um die Ernteerträge in 2011/2012 erhöhen zu können, glauben wir, dass die Nachfrage geeigneter Düngemittel steigen wird. Vor diesem Hintergrund halten wir unsere Positionierung im Agrarsegment für angemessen.

Diese Woche hat der chinesische Premier Wen Jiabao anlässlich des Nationalen Volkskongresses in Beijing offiziell den neuen 5-Jahres-Plan vorgestellt. Dies ist vergleichbar mit einem Bericht zur Lage der Nation in den USA. Einige zentrale Punkte betreffen unser Anlageuniversum. Bis 2015 wird eine Zunahme der Urbanisierung von 47,5% auf 51,5% in Aussicht gestellt, was mit dem Bau von 36 Millionen neuen Sozialwohnungen für 20% der urbanen Bevölkerung verbunden ist. Der Fokus liegt nach wie vor auf der Energieeffizienz, wobei der Pro-Kopf-Energieverbrauch um 16% gesenkt werden soll. Offenbar hat die chinesische Regierung die lokalen Investitionsbüros aufgefordert, den Bau weiterer Windkraftanlagen mit Kapazitäten von weniger als 2 MW einzufrieren, um Überkapazitäten innerhalb des Sektors vorzubeugen. Nach unserer Einschätzung bietet China auf lange Sicht weiterhin attraktive Chancen in unserem Anlageuniversum.



### 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 (High Watermark).

**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 (Anlageklasse A):** LI0043890891

**ISIN (Anlageklasse E):** LI0116308904

**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 9.90m

**Fondspreis:** USD 126.48

**Positionen:** 28

**Empfehlener** 3 bis 5 Jahre

**Anlagehorizont:**

**Orderabwicklung und weitere Informationen:**

Bitte kontaktieren Sie als institutioneller Investor die Orderabwicklung der

Liechtensteinische Landesbank:

Tel: +423 236 8148

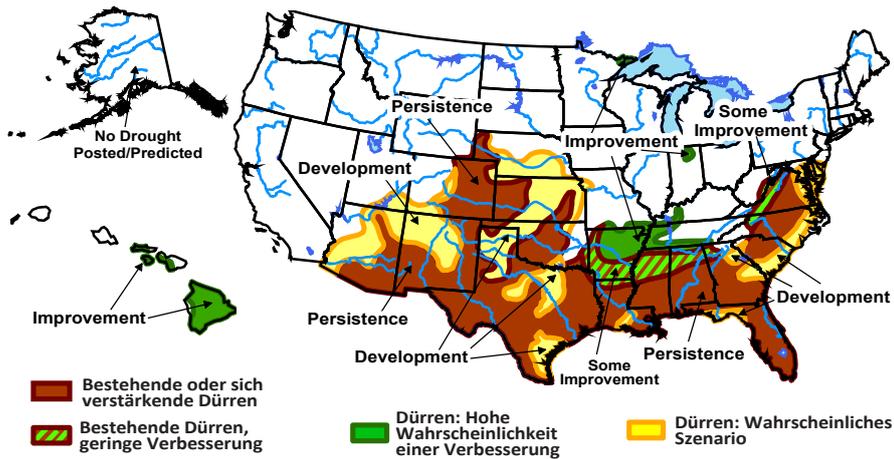
Fax: +423 236 8756



**Auszeichnung zum 'Fondsmanager des Jahres 2010' vom Mining Journal**

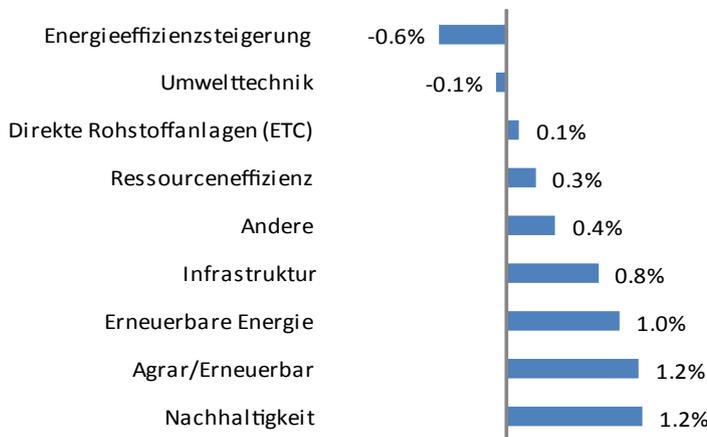


## Chart des Monats: Saisonale Dürren-Prognose in USA

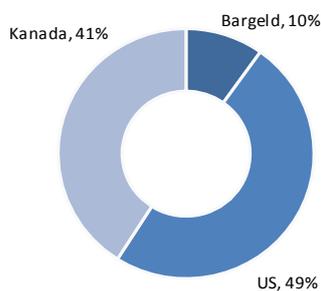


Quelle: US Department of Commerce, NOAA

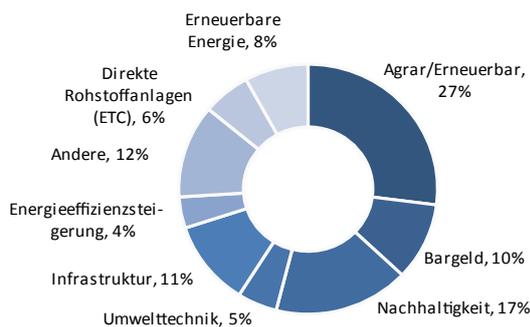
## Rendite Attribution: Nach Subsektoren (Berichtsperiode)



## 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 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 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 Vertriebssträgern kostenlos angefordert werden, sowie von Jutta Funck, Marketing Consultant für Deutschland und Österreich.