

Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund

Monatsbericht Mai 2011



Rendite (USD) bis 31. Mai 2011	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage*	CAGR
Craton Capital RAS Fund	-2.1%	-0.6%	-0.9%	11.4%	34.7%	-	-	25.3%	-
Benchmark	-4.4%	-3.4%	-0.8%	13.1%	25.0%	-	-	26.6%	-

* Auflage: 3. August 2009

Quelle: Craton Capital; Bloomberg

Kommentar

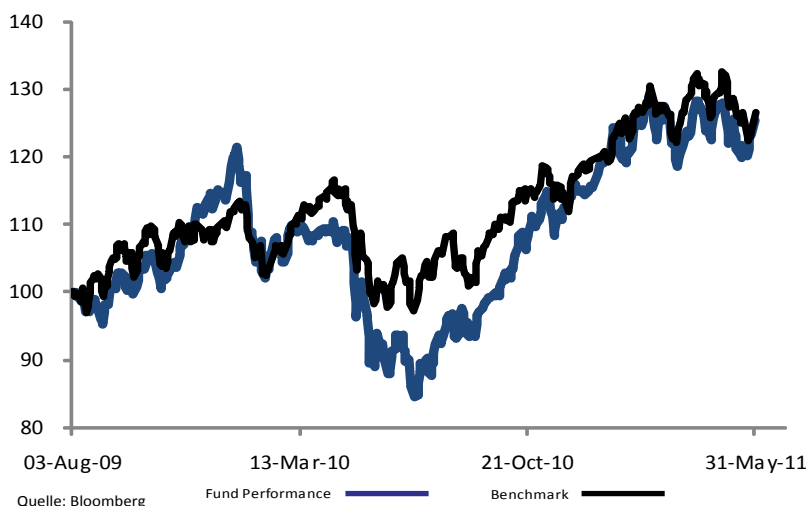
Der Craton Capital Renewable Alternative and Sustainable Resources (RAS) Fund verzeichnete im Mai zwar ein Minus von 2,1%, übertraf aber dennoch seinen zusammengesetzten Vergleichsindex um 2,3%. Die Sektoren Solar, Nachhaltigkeit und Forstwirtschaft schnitten am besten, Infrastruktur und Agrar hingegen am schlechtesten ab. Unsere Cash-Position lag bei etwa 10%.

In vielen wichtigen Regionen werden gute Fortschritte bei den Maßnahmen und der Politik im Bereich der erneuerbaren Energien erzielt. Die Asiatische Entwicklungsbank wird ab 2013 jährlich Mittel von 2 Mrd. USD für Projektfinanzierungen im Bereich der sauberen Energien zur Verfügung stellen. 2010 wurden 1,8 Mrd. USD bewilligt. Die Bank fördert aktiv den Ausbau der Solarenergie in Asien von derzeit 500 Mw auf 3 Gw innerhalb von drei Jahren. Durch die hohe Sonneneinstrahlung gilt Solarenergie als geeignete Energielösung für die Region.

Der European Renewable Energy Council hat maßgebende Politiker aufgefordert, einen rechtlich verbindlichen Zielwert von 45% für erneuerbare Energien bis 2030 festzuschreiben. Derzeit liegt der Zielwert für 2020 bei 20%. Bundeskanzlerin Angela Merkel hat die gewagte Entscheidung, bis 2022 alle 17 deutschen Kernkraftwerke zu schließen, bekannt gegeben. Sie decken etwa 23% der Gesamtnachfrage. Die Regierung plant bis 2020 eine Verdoppelung des Anteils der erneuerbaren Energien auf 35% und eine Reduzierung der Treibhausgasemissionen um 40%. Diese Umstellung der Energieversorgung erfordert Investitionen von 10 Mrd. EUR für die Erweiterung des Stromnetzes.

Gleichzeitig hat der deutsche Umweltminister erklärt, die Regierung erwäge die Kürzung der staatlichen Solar-Förderung um weitere 6% im März 2012. Aufgrund des unerwartet starken Kostenrückgangs bei Photovoltaik-Modulen waren bereits für Juli 2011 und Januar 2012 Kürzungen angekündigt worden.

Nach unserer Einschätzung werden erneuerbare Energien durch die genannten politischen Entwicklungen stark unterstützt. Im derzeitigen von sinkenden Preisen und Tarifen geprägten Umfeld ist eine selektive Vorgehensweise wichtig, wenn es darum geht, attraktive Renditen mit unseren Investments zu erzielen.



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

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 10.30m

Fondspreis: USD 125.30

Positionen: 27

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

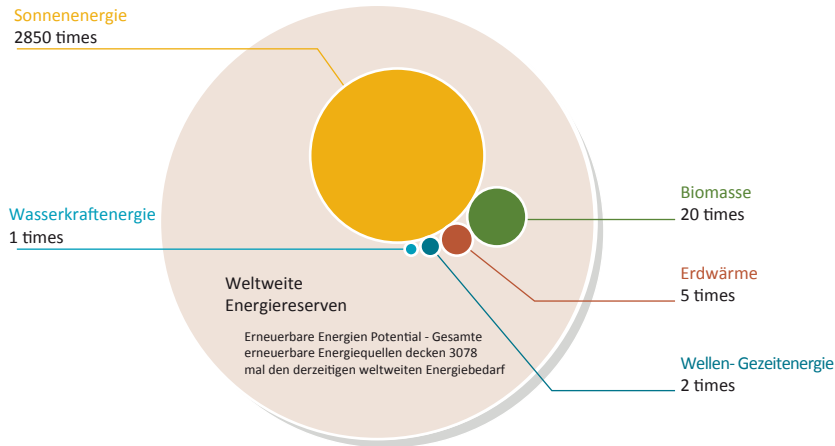
Fax: +423 236 8756



Auszeichnung zum 'Fondsmanager des Jahres 2010' vom Mining Journal

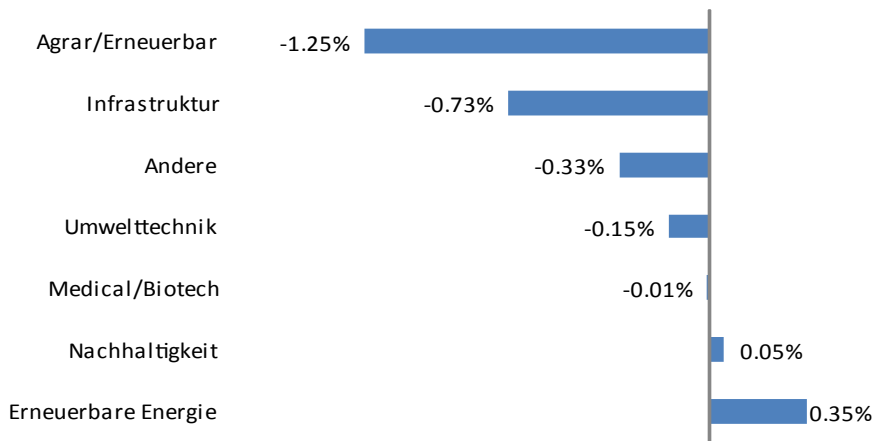


Chart des Monats: Weltweite Energiereserven

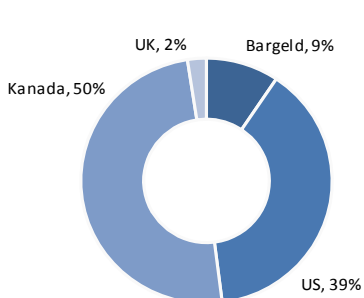


Quelle: wbg U 2008 (greenpeace/ERE)

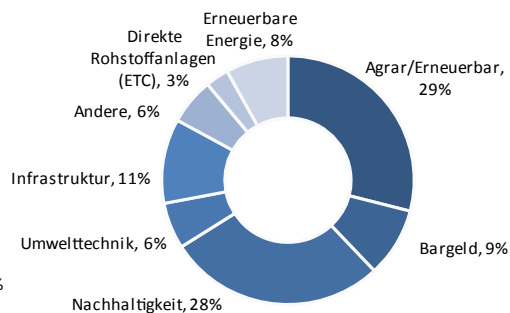
Rendite Attribution: Nach Subsektoren (Berichtsperiode)



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

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