

Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund

Monatsbericht Januar 2012



Rendite (USD) bis 31. Januar 2012

	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage*	CAGR
Craton Capital RAS Fund	9.8%	3.8%	1.5%	-13.0%	-13.7%	-	-	4.6%	-
Benchmark	5.7%	4.0%	-0.9%	-19.0%	-23.5%	-	-	-5.2%	-

* Auflage: 3. August 2009

Quelle: Craton Capital; Bloomberg

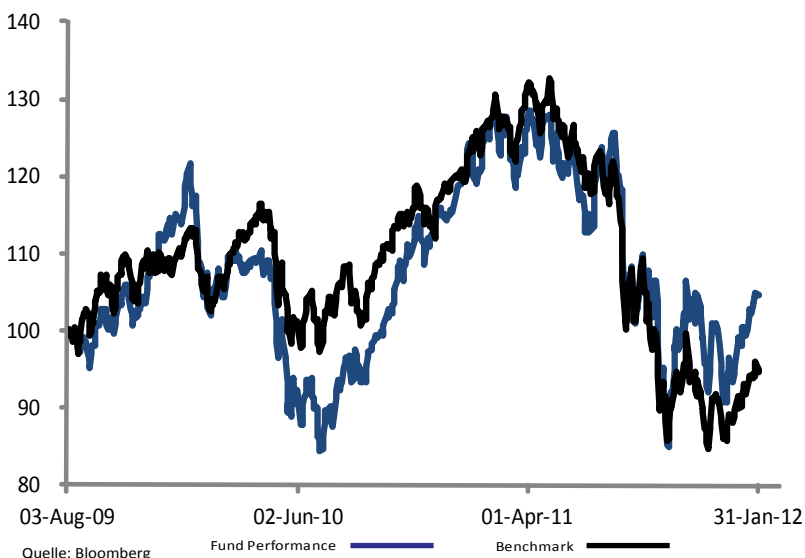
Kommentar

Der erste Monat des Jahres 2012 machte für den Craton Capital Renewable, Alternative and Sustainable (RAS) Resources Fund mit einem Plus von 9,8% einiges an Boden gut. Der Fonds übertraf dabei seinen zusammengesetzten Referenzindex deutlich um 4,1 Prozent. Während der Agrarsektor im Vormonat die Performance am stärksten belastete, zählte er im Januar zu den Gewinnern. Bedingt durch unterschiedliche Wetterlagen entwickelten sich die Preise für landwirtschaftliche Produkte volatil und auch die Düngemittelnachfrage sollte schwächer bleiben. Wir gehen davon aus, dass die Düngemittelpreise angesichts des bevorstehenden Frühjahrsanbaus in Nordamerika innerhalb ihrer derzeitigen Spanne verharren werden. Zudem erwarten wir, dass die Preise für Agrarrohstoffe unterstützt durch die langfristigen Fundamentaldaten längere Zeit erhöht bleiben werden.

Die zentralen Treiber dieser langfristigen Themen, wie Industrialisierung und Urbanisierung, wachsende Weltbevölkerung (insbesondere in den aufstrebenden Ländern) werden auch für das Anlagethema Energie weiter positive Impulse geben. Im Rahmen unseres Anlageuniversums liegt hier der Fokus auf alternativen Energielösungen jenseits der traditionellen Quellen wie Öl, Kohle und Kernkraft.

Als Folge des Unfalls in Fukushima wird Japan vermutlich 89% seiner Kernkraftkapazitäten schließen. Kurzfristig kann die daraus entstehende Angebotslücke nur zuverlässig durch verflüssigtes Erdgas gedeckt werden. Dabei ist Erdgas auf lange Sicht eine vertretbare Lösung. Der Kohlendioxidausstoß ist nur etwa halb so hoch wie bei Kohlekraftwerken, und es bestehen keine Entsorgungs- und Sicherheitsprobleme wie bei Kernkraft. Die Kosten liegen zwar höher, aber dennoch ist es ein Schritt in die richtige Richtung.

Und inzwischen vollzieht sich tatsächlich ein Wandel. Besonders erfreulich ist, dass die Umstellung von traditionellen zu umweltfreundlicheren Energielösungen von nachhaltiger Natur zu sein scheint. Trotz vorübergehender Rückschläge wie die Kürzung von Subventionen und staatlicher Unterstützung für Solar- und Windenergie ist der politische Wille nach unserer Einschätzung auf globaler Ebene omnipräsent. Hinzu kommt, dass die Technologie die Kosten rapide senkt. Damit erfolgt die Umstellung schneller, da die Energielösungen auch wirtschaftlich erschwinglich werden.



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 8.00m

Fondspreis: USD 104.59

Positionen: 23

Empfohlener 3 bis 5 Jahre

Anlagehorizont:

Orderabwicklung und weitere Informationen:

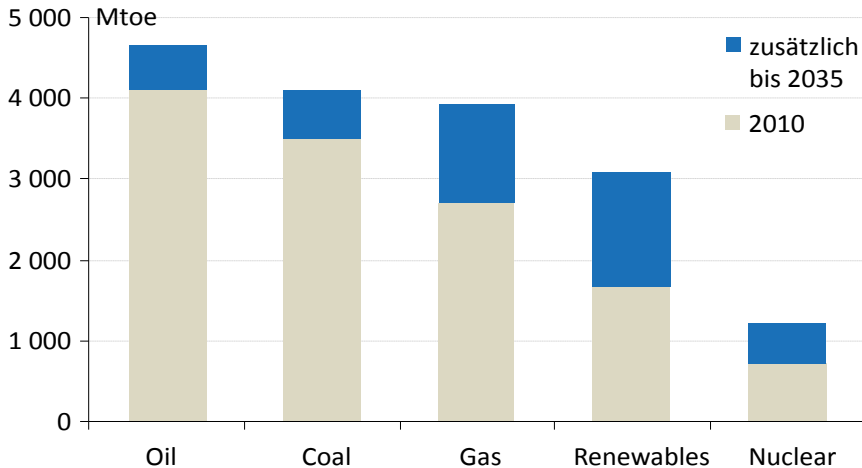
Bitte kontaktieren Sie als institutioneller Investor die Orderabwicklung der Liechtensteinische Landesbank:
Tel: +423 236 8148
Fax: +423 236 8756



Auszeichnung zum 'Fondsmanager des Jahres 2010' vom Mining Journal

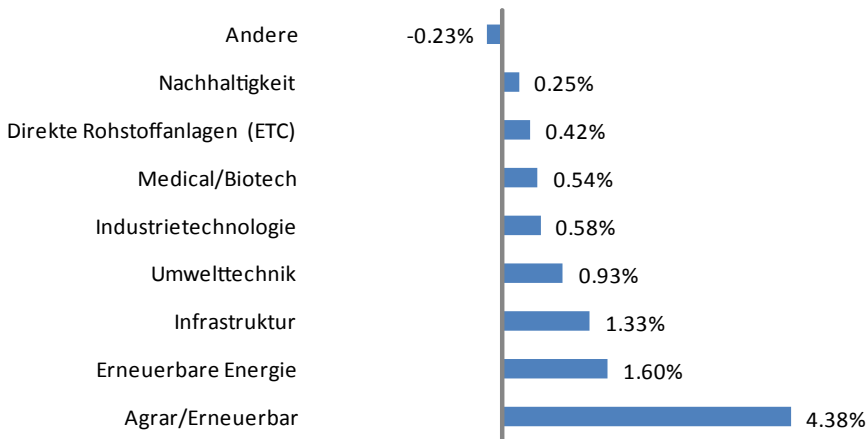


Chart des Monats: Globale Nachfrage nach Primärenergie



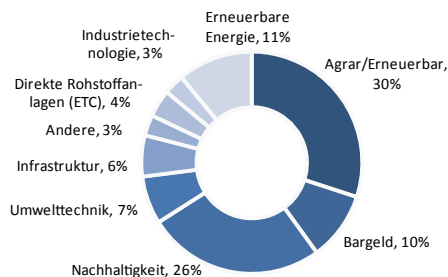
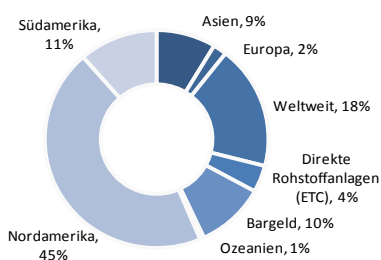
Quelle: OECD/IEA

Rendite Attribution: Nach Subsektoren (Berichtsperiode)



Geografische Allokation*

Sektor Allokation



* Schätzungen

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 (Marketing & Beratung für Vereinigtes Königreich)

Tel +44 20 7193 6498

Mobile +44 7714 219 558

E-mail: jeremy@caldewcapital.com

INTERVALOR AB (Marketing & Beratung für nordische Länder)

Tel +46 8 660 80 40 (Schweden, Dänemark, Norwegen)

Tel +358 09 455 1710 (Finnland)

E-mail: intervalor@intervalor.com

Kontakte in Asien:

Triple A Partners (Marketing & Beratung)

Tel +852 3655 0578

E-mail: ps@triplepartners.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.