

Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund

Monatsbericht Juli 2011



Rendite (USD) bis 31. Juli 2011	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage*	CAGR
Craton Capital RAS Fund	0.2%	-4.1%	-6.1%	-0.9%	28.6%	-	-	20.2%	-
Benchmark	-4.4%	-7.6%	-11.7%	-5.5%	10.9%	-	-	17.1%	-

* Auflage: 3. August 2009

Quelle: Craton Capital; Bloomberg

Kommentar

Wie schon 2010 gibt es auch dieses Jahr keine Sommerpause, und weltweit war der letzte Monat sehr volatil. Der Craton Capital Renewable Alternative Sustainable Resources (RAS) Fund blieb mit 0,2% im positiven Bereich und übertraf seinen zusammengesetzten Vergleichsindex deutlich um 4,6%. Die positiven Erträge wurden dabei vorrangig im Nachhaltigkeitsbereich erzielt. Wir halten unverändert an unseren wesentlichen Sektorpositionierungen fest. Die Cash-Position beläuft sich derzeit auf 7%.

Angesichts der Regenfälle in den USA ging die Sorge über mögliche Ernteeinbußen bei den wichtigsten Getreidesorten etwas zurück.

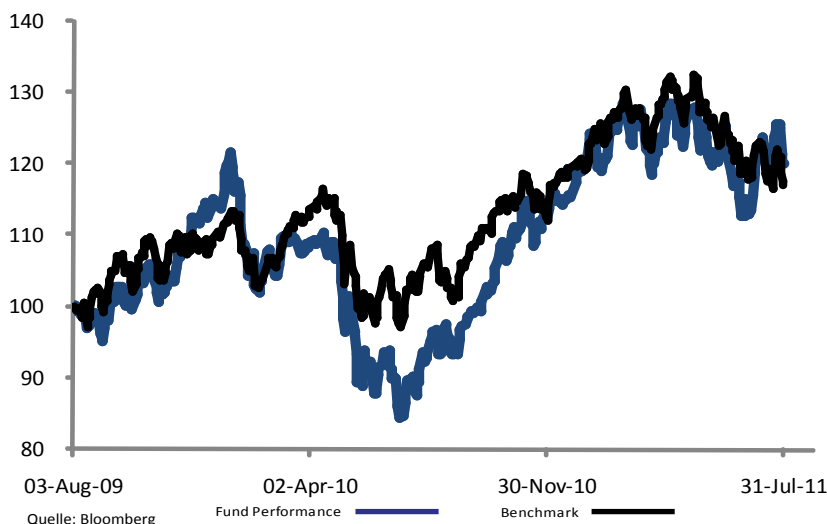
Dennoch dürften sich die Getreidepreise weiterhin volatiler entwickeln als in der Vergangenheit und dabei insgesamt höher bleiben.

Unsere Einschätzung basiert auf folgenden Faktoren: Das globale Bevölkerungswachstum und die zunehmend fleischreiche Ernährung erhöhen die Nachfrage, während die Angebotsseite vermehrt mit den unterschiedlichsten Widrigkeiten zu kämpfen hat, die durch extreme Wetterlagen noch verstärkt werden. Laut einem aktuellen UN-Bericht sind unzureichende Investitionen in den Agrarsektor in den letzten Jahrzehnten einer der Hauptgründe für die Angebotsschwierigkeiten.

Infolge der erhöhten Lebensmittelpreise wird in einigen Staaten über Interventionen zur Kontrolle der Preise nachgedacht. Nach Aussage von Cargill, dem größten US-Agrarunternehmen, waren jedoch einige Regierungen selbst maßgeblich für die höheren Preise verantwortlich, in dem sie den Aufbau von Lagerbeständen durch schlecht terminierte und mangelhafte Strategien vernachlässigten.

Im Jahr 1800 belief sich die Weltbevölkerung auf 1 Mrd. Es dauerte 125 Jahre, bis sie sich auf 2 Mrd. verdoppelt hatte. In den letzten 50 Jahren hat sich die globale Bevölkerung von 3 Mrd. auf 7 Mrd. erhöht. US-Schätzungen zufolge muss die Lebensmittelproduktion bis 2050 um rund 70% gesteigert werden, um die Versorgung einer erwarteten Weltbevölkerung von 9 Mrd. zu gewährleisten.

Droht eine Lebensmittelknappheit? Mit hoher Wahrscheinlichkeit wird es zeitweise starke Spannungen geben. Aber es gibt Hoffnung, wenn es gelingt, die Verfahren und Technologien im Agrarsektor zu verbessern. Die genannten Entwicklungen deuten auf einen nachhaltigeren Trend im Agrarsektor hin. Wir sind deshalb überzeugt, dass er auch künftig interessante Anlagegelegenheiten bieten wird.



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 120.16
Positionen: 28
Empfohlener Anlagehorizont: 3 bis 5 Jahre

Orderabwicklung und weitere Informationen:

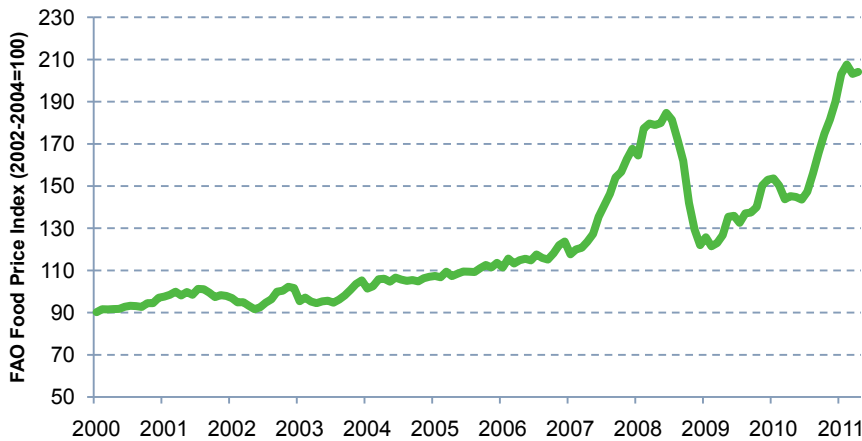
Bitte kontaktieren Sie als institutioneller Investor die Orderabwicklung der Liechtensteinische Landesbank:
 Tel: +423 236 8148
 Fax: +423 236 8756



Auszeichnung zum 'Fondsmanager des Jahres 2010' vom Mining Journal

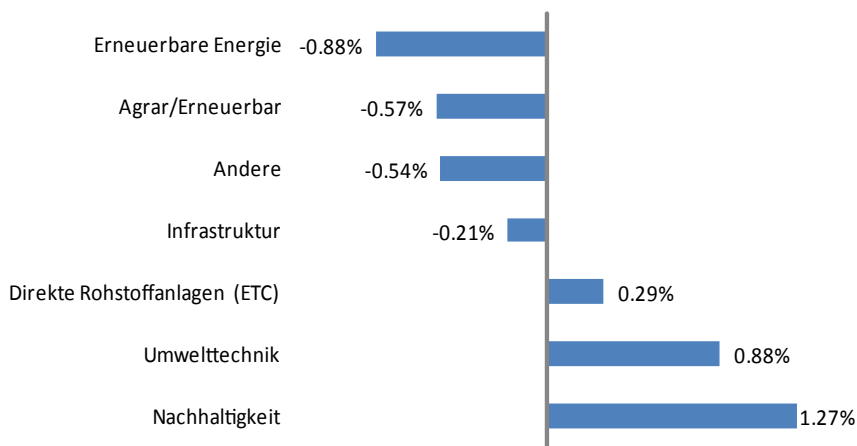


Chart des Monats: Global Food Price Index

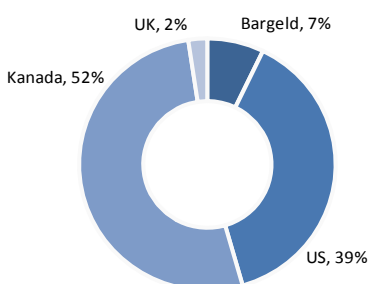


Quelle: FAO

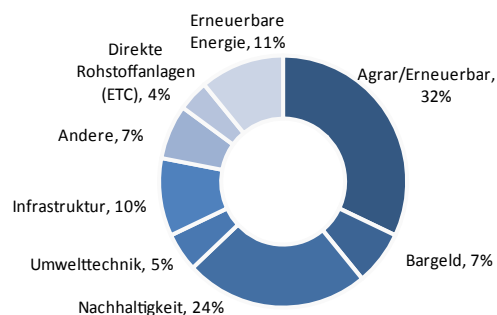
Rendite Attribution: Nach Subsektoren (Berichtsperiode)



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:

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