

Renewable, Alternative and Sustainable Resources Fund
Monatsbericht Januar 2010



Rendite (USD) bis 31. Januar 2010	1 Monat	2 Monate	3 Monate	6 Monate	12 Monate	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	CAGR
Craton Capital RAS Fund	-8.2%	-4.2%	2.4%	4.3%	-	-	-	4.3%	-
Benchmark	-4.2%	-2.6%	1.2%	5.1%	-	-	-	5.1%	-

* Auflage: 3. August 2009

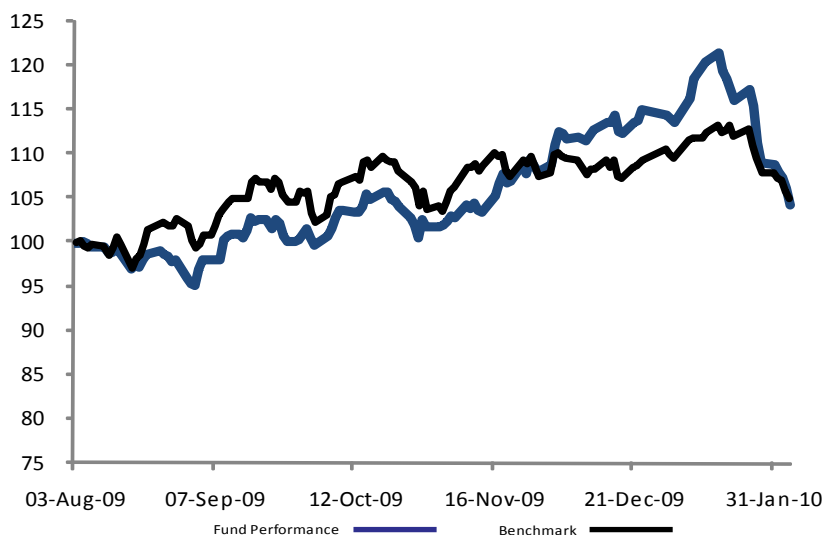
Source: Craton Capital; Bloomberg

Kommentar

Im Januar korrigierte der Craton Renewable Alternative Sustainable (RAS) Fonds um 8.2 %. Seine Benchmark, der MSCI World Index, verzeichnete ein Minus von 4.2 %. Die Wertentwicklung diverser Indizes im „Clean Energy“ Bereich schwankte zwischen - 3.9 % und - 12.1 %. Auch der Hang Seng Index und der Shanghai Composite Index büssten um über 8 % ein. Ausgelöst wurde die weltweite Korrektur durch die eingeleiteten zinspolitischen Straffungsmaßnahmen in China sowie anhaltende Sorgen über den US-Arbeitsmarkt und die Verschuldung Griechenlands sowie anderer Länder der südlichen Eurozone. Im Bereich alternativer Energien verursachten Meldungen über eine unerwartet rasche Senkung der Einspeisetarife für Photovoltaikanlagen in Deutschland kräftige Verluste. Wir rechnen damit, dass uns nach dem chinesischen Neujahrsfest weitere positive Wirtschaftsdaten aus China erreichen dürften.

Ogleich ordnungspolitische und regulatorische Rahmenbedingungen eine wichtige Voraussetzung sind, kommt es noch mehr auf die Umsetzung beschlossener Massnahmen an! Unseres Erachtens haben sich die großen Schwellenländer ernsthaft zu saubereren und nachhaltigeren Verbesserungen wirtschaftlichen Handelns verpflichtet. China dürfte die Ziele für erneuerbare Energien bis 2020 nochmals anheben. Experten gehen davon aus, dass der Einsatz von Windenergie von 150 GW auf 200 GW angehoben werden dürfte. Berichten zufolge hat China 2009 aufgrund von umweltpolitischen Bedenken 49 Projekte im Wert von 28 Mrd. USD abgelehnt. Andere Schwellenländer folgen diesem Trend. Südkorea ist z.B. im Bereich modernster Netzwerktechnologien führend.

Mit 19% war der Kassenbestand des Fonds zum Monatsende relativ hoch. Hauptgrund hierfür waren die unbeständigen Marktbedingungen im Januar. An unseren Überzeugungen und unserer Strategie hat sich indes nichts geändert und wichtige Risikoindikatoren lassen vermuten, dass die Marktkorrektur von beschränkter Dauer sein wird. Mit dem Barbestand als Reserve kann der Fonds die niedrigen Bewertungen und neuen Chancen konsequent nutzen.



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)

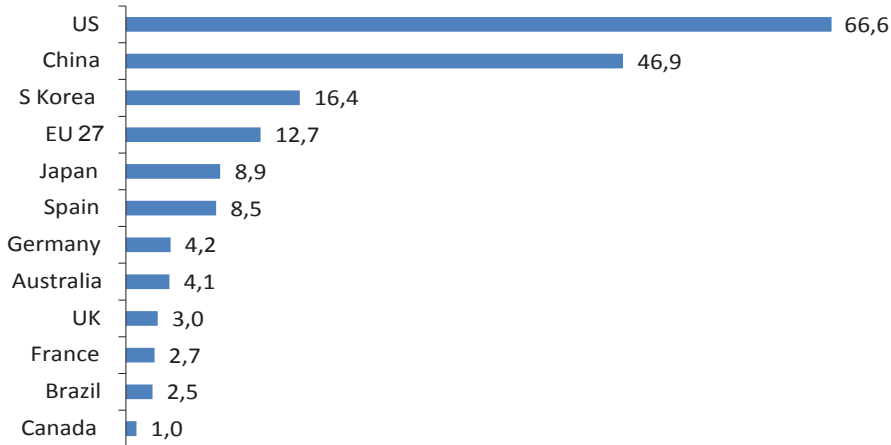
Währung:	USD
Verwaltungsgebühr:	1.6% p.a.
Performancegebühr:	10 % der Outperformance bzgl. der Benchmark.
Rechtlicher Typ:	Anlagefonds nach liechtensteinischem Recht mit UCITS III Status
Gründungsdatum:	3. August 2009
Order Deadline:	Täglich, bis 15.00 Uhr
(Kauf und Verkauf)	
Bloombergticker:	CRENEWA LE
Reuters:	68019247
ISIN:	LI0043890891
Index:	MSCI World
Verwaltetes Vermögen:	USD 4.20m
Fondspreis:	USD 104.35
Positionen:	26
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

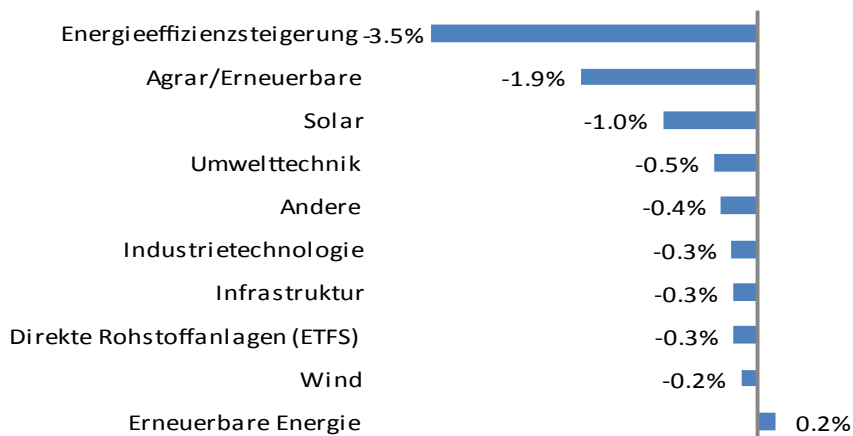


Chart des Monats: "Clean Energy" Stimulus per Land 2009, US\$ Milliarden

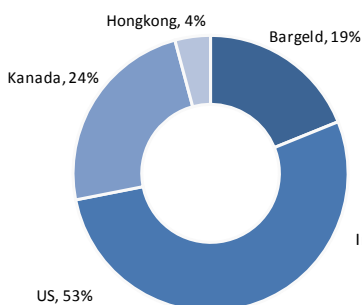


Source: New Energy Finance

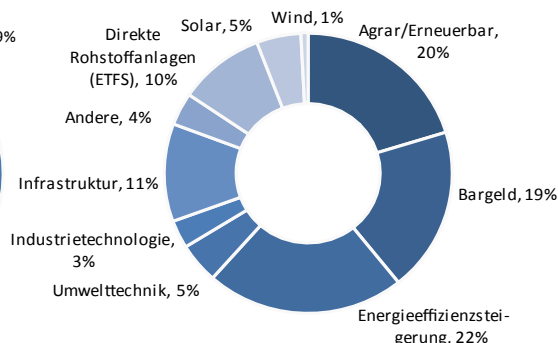
Performance Attribution Nach Subsectoren (Berichtsperiode)



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)

Tel: +49 6103 72514

Mobile: +49 172 6265446

E-mail: funck@ffconsult.de

Kontakte in Asien:

Chris Rollason (Marketing & Beratung)

Tel +65 9036 5951

Tel +852 63900025

E-mail: crollasoncraton@gmail.com

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.