

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund

Stand: 28.02.2019



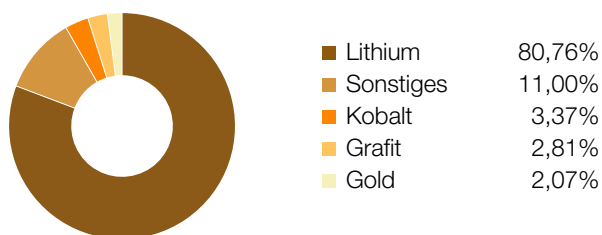
Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der zusätzlichen Information.

Anlagestrategie

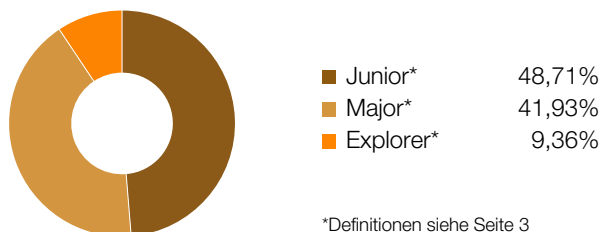
Der Structured Solutions Next Generation Resources Fund ist ein aktiv gemanagter Aktienfonds und investiert in Unternehmen aus dem Rohstoffsektor, welche sogenannte "Next Generation" Rohstoffe fördern. Dies sind vor allem Rohstoffe, die für Zukunftstechnologien, medizinischen Fortschritt oder aber auch für Produkte im demografischen Wandel benötigt werden.

Aus Überzeugung verpflichten wir uns internationale Grundwerte in Bezug auf die Menschenrechte, das Arbeitsrecht und den Umweltschutz zu unterstützen. Kinderarbeit und Umweltsünden sind absolute Ausschlusskriterien für eine Investition.

Rohstoffverteilung in %

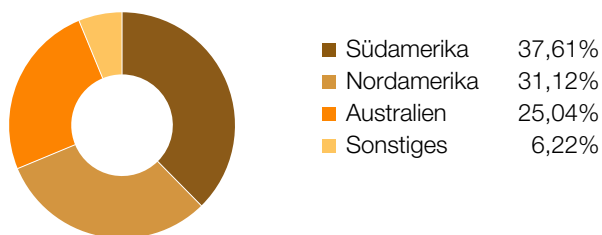


Investitionen in %



*Definitionen siehe Seite 3

Geografie in %



Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2010		0,0%	-4,6%	6,0%	-9,9%	-9,3%	-0,3%	-1,9%	10,1%	7,0%	12,3%	8,8%	16,3%
2011	-2,4%	0,9%	-8,5%	3,2%	-7,8%	-10,7%	1,9%	-15,4%	-19,7%	11,6%	-4,9%	-1,1%	-44,3%
2012	10,8%	3,0%	-4,6%	-3,9%	-12,0%	-0,9%	3,3%	8,0%	7,0%	-10,7%	-1,9%	-1,9%	-6,4%
2013	-0,3%	-1,5%	-4,9%	-9,0%	-4,9%	-16,4%	-1,8%	-7,5%	11,3%	-8,2%	1,0%	-0,5%	-37,1%
2014	1,4%	32,2%	-12,6%	-6,6%	-3,4%	-0,0%	14,8%	3,8%	-6,7%	-9,6%	-0,4%	-6,3%	-0,9%
2015	-1,0%	7,0%	-8,8%	12,4%	1,8%	-10,2%	-6,1%	-1,6%	1,7%	11,7%	-4,2%	10,5%	10,4%
2016	-1,7%	13,2%	26,2%	28,8%	16,0%	2,5%	0,9%	0,3%	1,5%	-3,3%	9,7%	-3,0%	127,4%
2017	10,3%	0,5%	-2,5%	-3,3%	1,1%	-5,0%	6,8%	2,5%	11,8%	11,9%	10,1%	1,3%	53,2%
2018	-5,5%	-8,8%	-9,8%	-3,9%	1,7%	-11,0%	-9,9%	1,0%	0,1%	-10,1%	3,5%	-17,1%	-52,5%
2019	5,9%	0,7%											6,7%

Kontakt

Commodity Capital AG
Industriestrasse 47
CH-6300 Zug

Tel.: +41 (0)44 586 2992

E-Mail: info@commodity-capital.com
Web: www.commodity-capital.com

Stammdaten

NAV in EUR	73,56
Fondsvolumen in Mio. EUR	41,82
ISIN	LU0470205575
WKN	HAFX4V
Bloomberg	STSOLIS LX
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.01.
Mindesteinlage	keine
Sparplan	ja, ohne Mindestbetrag
Frequenz der Preisberechnung	börsentäglich
Vertrieb zugelassen	AT, DE, LU
Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA
Verwahrstelle	ING Luxembourg S.A.

Ratings / Auszeichnungen



WINNER OF THE 2017
THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS
EUROPE



Gebührenstruktur

Performance-Fee	20% mit High Watermark
Verwaltungsgebühr	bis zu 1,00%
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner

5 Key Holdings

KIDMAN RESOURCES LTD	6,23%
LITHIUM AMERICAS CORP.	6,17%
ALBEMARLE CORP. DL-,01	5,75%
SOC. QUIMICA MIN.ADR B 1	5,20%
PILBARA MINERALS LTD	4,46%

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund

Stand: 28.02.2019



Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der zusätzlichen Information.

Manager Kommentar

Der Lithiumsektor kommt ungeachtet des positiven fundamentalen Umfeldes noch nicht vom Fleck. Die Quartalszahlen von FMC und Albemarle waren überaus positiv. Beide Unternehmen gaben einen sehr positiven Ausblick und bestätigten erneut, dass die Preise für Lithium stabil waren und für 2019 zweistellige Wachstumsraten erwartet werden. SQM auf der anderen Seite berichtete, dass die Produktion im kommenden Quartal aufgrund der starken Regenfälle in Chile niedriger ausfallen werde. Äußerst enttäuschend war ebenfalls die Entwicklung von Nemaska. Das Unternehmen hat den Kapitalbedarf für die Inproduktionsnahme der Mine und der chemischen Verarbeitungsanlage massiv unterschätzt und benötigt nun anstelle von 1,1 Mrd. CAD bis zu 1,5 Mrd. CAD. Einmal mehr eine Bestätigung, dass ein schlechtes Management selbst das beste Projekt zerstören kann. Wir konnten einen Großteil unserer Position bereits im Vorfeld der negativen Überraschung abbauen, so dass die Auswirkungen auf den Fondspreis minimal waren. Leider hat aufgrund dieser Entwicklungen nun eine der aussichtsreichsten Aktien erhebliches Potential eingebüßt. Das Projekt ist unseres Erachtens immer noch eines der besten weltweit und wird sicherlich in Produktion gebracht werden. Aber, entweder Nemaska muss sich nun erheblich verwässern, oder aber die Firma wird von einem der großen Produzenten aufgrund der extrem niedrigen Börsenbewertung aufgekauft. In beiden Fällen werden Investoren zwar Geld verdienen, allerdings leider nur noch einen Bruchteil dessen, was möglich geworden wäre.

Als Fazit können wir festhalten, dass die Preise stabil sind, das Wachstum weiterhin zweistellig ist und auf der Produktionsseite in erster Linie Verzögerungen oder negativen Überraschungen zu erwarten sind, wie aktuell bei SQM oder Nemaska.

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre in EUR



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Unternehmen

Die Commodity Capital AG ist ein weltweit etablierter innovativer Spezialist im Bereich Edelmetalle und Rohstoffe. Unsere Kernkompetenzen liegen in der wirtschaftlichen und geologischen Analyse von Rohstoffprojekten, der Erstellung und Beratung von Indizes sowie der Anlageberatung. Die hohe Expertise des Managements resultiert aus der langjährigen Erfahrung im Sektor der Junior - und Explorationsunternehmen.

Anlageberatung: Tobias Tretter

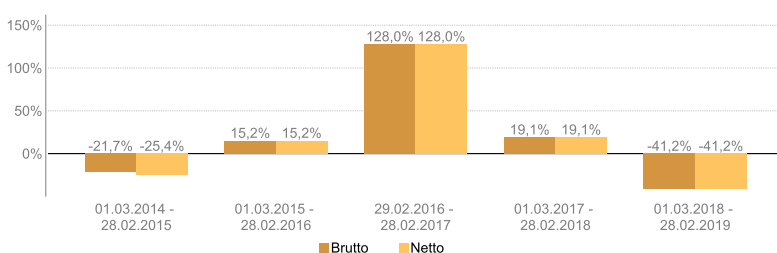


Als geschäftsführender Gesellschafter leitet Tobias Tretter die Commodity Capital AG seit ihrer Gründung im Jahr 2009 und unterstützt sie mit seiner langjährigen Erfahrung und Expertise im Rohstoffsektor als Anlageberater. Er ist verantwortlich für die Investmententscheidungen des Commodity Capital Global Mining Fund sowie die Auswahl und Veränderung der durch die Commodity Capital AG begleiteten Indizes.

Statistiken

	1M	6M	lfd. Jahr	1J	3J	5J	seit Auflage
Performance	0,55%	-16,36%	6,67%	-41,24%	59,57%	43,90%	-26,44%
Volatilität (p.a.)	15,82%	25,49%	18,70%	23,80%	23,43%	24,89%	26,25%
Max. Drawdown	-5,12%	-25,38%	-6,12%	-46,17%	-55,75%	-55,75%	-75,59%
Sharpe Ratio	0,41	-1,17	2,55	-1,74	0,74	0,31	-0,14

Jährliche Wertentwicklung in %



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Chancen- und Risikoprofil (SRRI)



Geringeres Risiko,
typischerweise geringere
Rendite

Höheres Risiko,
typischerweise höhere
Rendite

Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der zusätzlichen Information.

Definition:

¹**"Explorer"** sind definiert als Minenunternehmen, die ein Gebiet mit Rohstoffen, oder einen Erzkörper entdeckt haben. Dieser Erzkörper selbst wie auch die Möglichkeiten einer ökonomischen Produktion sind noch nicht definiert.

Explorationsgesellschaften sind hauptverantwortlich für die Neuentdeckung von Erzkörpern.

²**"Juniors"** sind Minenunternehmen, die kurz davor stehen eine Mine in Produktion zu bringen, oder gerade ein Projekt in Produktion gebracht haben. Der Erzkörper ist definiert, die Anlauffinanzierung steht und das technische Equipment ist bereits gebaut oder zumindest geordert. Eine signifikante Steigerung der Produktion ist zu erwarten.

³**"Majors"** zeichnen sich dadurch aus, dass sie bereits eine Vielzahl an Projekten in Produktion gebracht haben und bereits eine signifikante Menge am jeweiligen Rohstoff fördern. Die Mehrzahl der Projekte haben sie von Junior Unternehmen übernommen und müssen dies weiter tun, um die täglich Produktion aufrecht zu erhalten. In den meisten Fällen explorieren diese Unternehmen nicht selbst.

Rechtliche Hinweise

Die in diesem Factsheet angegebenen Fondsinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Information oder Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung und nicht um ein investmentrechtliches Pflichtdokument, welches allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügt. Es handelt sich um eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Fondsmerkmale und dient lediglich der Information des Anlegers. Das Factsheet stellt keine Kauf- oder Verkaufsaufforderung oder Anlageberatung dar. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Die hierin enthaltenen Informationen sind für die anevis solutions GmbH und die von der Heydt Invest SA urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die anevis solutions GmbH, die von der Heydt Invest SA noch Organe und Mitarbeiter jener oder der Investmentmanager können für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieses Factsheets oder seiner Inhalte oder im sonstigen Zusammenhang mit diesem Factsheet entstanden sind. Die vollständigen Angaben zu dem Fonds sind dem jeweils aktuellen Verkaufsprospekt sowie ggf. den wesentlichen Anlegerinformationen, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zuzunehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der von der Heydt Invest SA, 304, route de Thionville, L-5884 Hesperange, sowie bei dem im Verkaufsprospekt genannten Investmentmanager und der Vertriebsstelle erhältlich. Sämtliche Ausführungen gehen von unserer Beurteilung der gegenwärtigen Rechts- und Steuerlage aus. Alle Meinungsäußerungen geben die aktuelle Einschätzung des Investmentmanagers wieder, die ohne vorherige Ankündigung geändert werden kann.

Sämtliche Informationen und Daten wurden von der von der Heydt Invest SA zur Verfügung gestellt. Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) berücksichtigt bereits alle auf Fondsebene anfallenden Kosten und geht von einer Wiederanlage eventueller Ausschüttung aus. Sofern nicht anders angegeben, entsprechen alle dargestellten Wertentwicklungen der Bruttowertentwicklung. Die Nettowertentwicklung geht von einer Modellrechnung mit einem investierten Betrag von 1.000 Euro, dem max. Ausgabeaufschlag sowie einem Rücknahmeabschlag (falls vorgesehen, siehe Stammdaten) aus. Sie berücksichtigt keine anderen eventuell anfallenden individuellen Kosten des Anlegers, wie beispielsweise eine Depotführungsgebühr. Da der Ausgabeaufschlag nur im 1. Jahr und ein Rücknahmeabschlag nur bei Verkauf (der hier zum jetzigen Zeitpunkt unterstellt wird) anfällt, unterscheidet sich die Darstellung brutto netto nur im Jahr der Fonds-Auflegung und ggf. im aktuellen Jahr. Über den "Performance- und Kennzahlenrechner" auf der Detailsansicht Ihres Fonds unter www.vdhi.lu können Sie sich Ihre individuelle Wertentwicklung unter Berücksichtigung aller Kosten berechnen lassen. Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US-Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden. Dieses Dokument und die in ihm enthaltenen Informationen dürfen nicht in den USA verbreitet werden. Die Verbreitung und Veröffentlichung dieses Dokumentes sowie das Angebot oder ein Verkauf der Anteile können auch in anderen Rechtsordnungen Beschränkungen unterworfen sein.