



commoditycapital
invest in real assets

Investieren in Rohstoffe: Profitieren von Aktien, Bonds und Co.



Disclaimer

Die in dieser Präsentation enthaltenen Marktinformationen sind zu allgemeinen Informationszwecken erstellt worden und ausschließlich zur Information bestimmt. Sie ersetzen weder eigene Marktrecherchen noch sonstige rechtliche, steuerliche oder finanzielle Informationen oder Beratung. Es handelt sich hierbei nicht um eine Kauf- oder Verkaufsaufforderung für bestimmte Produkte. Robert Baumann weist darauf hin, dass die dargestellten Marktinformationen nur für Anleger mit eigener wirtschaftlicher Erfahrung, die die Risiken und Chancen des/der hier dargestellten Marktes/Märkte abschätzen können und sich umfassend aus verschiedenen Quellen informieren, bestimmt sind. Die in dieser Präsentation enthaltenen Aussagen und Angaben basieren auf Informationen, die die Commodity Capital AG gründlich recherchiert bzw. aus allgemein zugänglichen, von der Commodity Capital AG nicht überprüfbaren Quellen, die für verlässlich erachtet werden, bezogen hat. Die Commodity Capital AG hält die verwendeten Quellen zwar für verlässlich, kann deren Zuverlässigkeit jedoch nicht mit letzter Gewissheit überprüfen. Die einzelnen Informationen aus diesen Quellen konnten nur auf Plausibilität überprüft werden, eine Kontrolle der sachlichen Richtigkeit fand nicht statt. Zudem enthält diese Präsentation Schätzungen und Prognosen, die auf zahlreichen Annahmen und subjektiven Bewertungen sowohl von der Commodity Capital AG als auch anderer Quellen beruhen und lediglich unverbindliche Auffassungen über Märkte und Produkte zum Zeitpunkt der Erstellung darstellen. Trotz sorgfältiger Bearbeitung übernehmen die Commodity Capital AG und ihre Kooperationspartner bzw. deren Mitarbeiter und Organe keine Gewähr für Vollständigkeit, Aktualität und Richtigkeit der bereitgestellten Informationen und Prognosen.

Die dargestellten vergangenen Wertentwicklungen sowie die auf Basis von Backtestings simulierten Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Dieses Dokument kann nur gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in den jeweiligen Ländern verteilt werden. Personen, die im Besitz dieses Dokuments sind, sollten sich über die anwendbaren lokalen Bestimmungen informieren.

Dies ist eine unverbindliche und verkürzte Vorabinformation. Weitergehende Informationen erhalten Sie bei der Commodity Capital AG, Hagenholzstr. 83 B, CH-8050 Zürich. Eine Entscheidung über einen Kauf sollten Sie erst nach Vorlage der vollständigen Unterlagen und Risikohinweise sowie nach vorheriger Rechts-, Steuer- und Anlageberatung treffen. Diese Unterlagen enthalten nicht alle für wirtschaftlich bedeutende Entscheidungen wesentlichen Angaben und können von Informationen und Einschätzungen anderer Quellen/Marktteilnehmer abweichen. Weder die Commodity Capital AG noch ein anderer Funktionsträger kann für Verluste haftbar gemacht werden, die durch die Nutzung dieser Präsentation oder ihrer Inhalte oder sonst im Zusammenhang mit dieser Präsentation entstanden sind. Gleiches gilt für die Kooperationspartner der Commodity Capital AG. Es handelt sich hierbei um eine Werbemitteilung. Diese Werbemitteilung genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen und unterliegt nicht einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen.

Diese Publikation darf ohne vorherige Einwilligung der Commodity Capital AG weder reproduziert noch weitergegeben werden.

Die Commodity Capital AG wurde am 10.08.2009 in Zürich gegründet und wird im Handelsregister Zug unter der Nummer Nr. CHE- 115.000.067 geführt.

Commodity Capital AG wurde im August 2009 gegründet und ist als Experte und Dienstleister im Rohstoffsektor etabliert:



PORTFOLIO MANAGEMENT

Die Commodity Capital AG besitzt ihre größten Stärken im Portfolio Management von Aktien und Renten im Sektor der Rohstoffe.

Unsere Expertise setzen wir vor allem im Management der folgenden Fonds um:

- **Global Mining Fund** (Aktien)
- **WMP I Resource Income Fund** (Renten)
- **Structured Solution Next Generation Resources Fund** (Aktien)

Des Weiteren verwalten wir den Rohstoffbereich verschiedener Depots internationaler, institutioneller und privater Investoren mittels unseres **Managed Account Ansatzes**.



MANAGEMENT von INDIZES

In Zusammenarbeit mit Partnern betreut die Commodity Capital AG verschiedene Indizes im Segment der Rohstoffe. Die Commodity Capital AG selektiert des Asset Pool, aus dem nach mathematischen Modellen die Indizes entwickelt werden. Das betreute Volumen beträgt ca. 150 Mio USD:

| | |
|--|--|
| Solactive Global Pure Gold Miners | Solactive Lithium Performance |
| Solactive Global Gold Explorers Total Return | Structured Solutions Lithium Index Strategie Fund |
| Solactive Gold Mining Junior Total Return | Solactive Rare Earth Performance |
| Solactive Gold Mining All Share Total Return | Solactive Precious Metals Mining All Share Return |
| Solactive Silver Mining All Share Total Return | Solactive Precious Metals Mining Junior Total Return |



PROJEKT ANALYSE

Commodity Capital analysiert weltweit Commodity Projekte bezüglich ihrer langfristigen Wirtschaftlichkeit für Investoren und Unternehmen. Diese Analysen geben professionelle Einschätzungen zu:

- Länderrisiken inkl. politischem Risiko und rechtlicher Stabilität
- Geologischen Daten und Gutachten
- Wirtschaftlichkeit des Projektes
- Beurteilung des Managements und der operativen Tätigkeit
- Beurteilung der vorhandenen Infrastruktur und notwendiger Infrastrukturmaßnahmen



Management Team



Tobias Tretter ist im Minensektor seit 2000 aktiv. Während seiner Tätigkeit bei der Dr. Jens Ehrhard Vermögensverwaltung unterstützte er das Management des DJE Gold & Resources Fonds, welcher 2003 als best performing Rohstofffonds ausgezeichnet wurde. Von 2005 bis 2008 co-managte er die Stabilitas Fonds, welche 2006 als “best performing Gold Fund” ausgezeichnet wurden. 2017 erhielt das Team den Thomson Reuters Lipper Fund Award. Seit 2009 ist Herr Tretter Gründer und CEO der Commodity Capital AG. Er ist verantwortlich für den Commodity Capital Global Mining Fund sowie die Auflage und Überwachung der Indizes von Commodity Capital.



Dana Kallasch begann ihre Karriere 1999 bei der Dresdner Bank AG, wo sie zuletzt private und institutionelle Kunden im Bereich Investmentstrukturierung unterstützte. 2006 schloss sie sich der Banque LBLux S.A. in Luxemburg an. Dort war sie insbesondere verantwortlich für die steuerliche Vermögensstrukturierung. Frau Kallasch ist Mitgründerin und leitet bei Commodity Capital die strategischen Beziehungen zwischen der Depotbank, dem Fonds Management Team und den Investoren. Frau Kallasch besitzt einen BBA Abschluss der Universidad Pablo de Olavide, Seville und der Frankfurt Business School. Des Weiteren erlangte sie praxisorientierte Abschlüsse der Universität München.



Abid Mukhtar hat über 17 Jahre Erfahrung in der Finanzindustrie. Während seiner Karriere war er in verschiedenen Finanzzentren wie bspw. Toronto, Hong Kong und London in diversen Bereichen wie bspw. dem Risikomanagement, institutional sales, Research sowie dem Investmentbanking tätig. Herr Mukhtar ist bei Commodity Capital für die Analyse neuer Investments sowie deren Anbahnung verantwortlich. Herr Mukhtar besitzt einen B.Sc. in Toxicology und einen MBA Abschluss der Manchester Business School, University of Manchester.



Bruno Locher startete seine 30 jährige Karriere bei der Union Bank in der Schweiz 1971 und war in verschiedenen Positionen tätig. Nach 15 Jahren schloss er sich der Deutschen Bank (Switzerland) AG an, für welche er 23 Jahre aktiv war. Er war hier verantwortlich für das Asset Management in Zürich und war zuletzt als Business Manager für den Zentraleuropäischen Bereich im International Private Wealth Management der Deutschen Bank verantwortlich.

Metalle & Minensektor

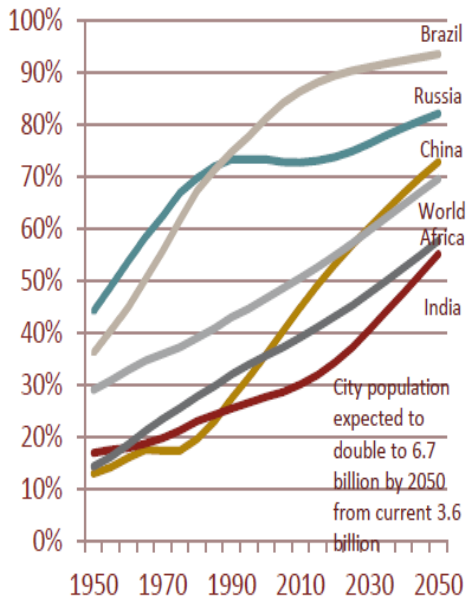




Warum Rohstoffe? – Nachfrage!

Wachstum der Stadtbevölkerung

% of National Population in Cities (1950-2050)



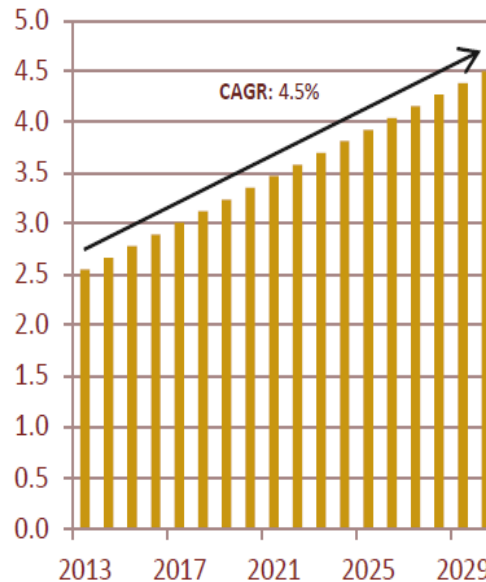
Sources United Nations, ICSG

Indien verbraucht 57kg Stahl pro Kopf vs. Europa mit 310 kg, 460 kg in China und 506 kg in Südkorea

„Rapid Urbanization is likely to continue for decades“ (World Bank, East Asia Report 2015)

Infrastrukturausgaben

Projected Global Annual Infrastructure Spending Needs (US\$ trillion)

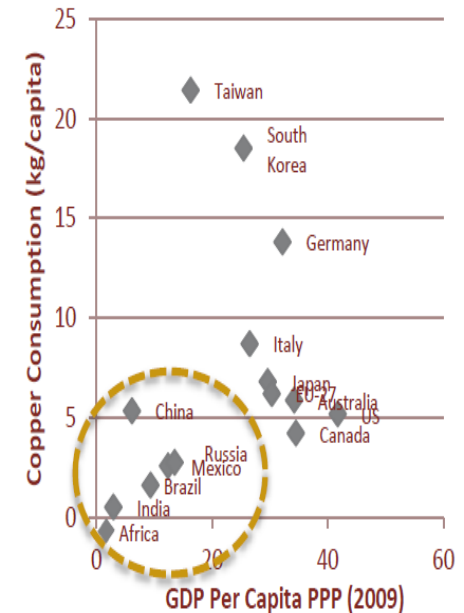


Source OECD, HIS Global Insight, McKinsey Global Institute

Globale Infrastrukturausgaben werden von 2,6 Bill. USD auf 4,5 Bill. USD in 2030 steigen

Kupferverbrauch vs. BIP

Copper Consumption per GDP per Capita



Sources CRU, United Nations

BRIC- Staaten und Afrika haben erheblichen Aufholbedarf und extremen Rohstoffhunger

Awards



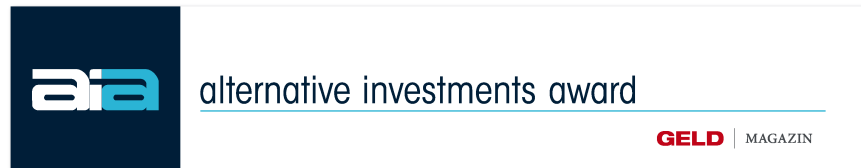
WINNER OF THE 2018
THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS
EUROPE



2017
THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARD



2018
THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARD
AUSTRIA

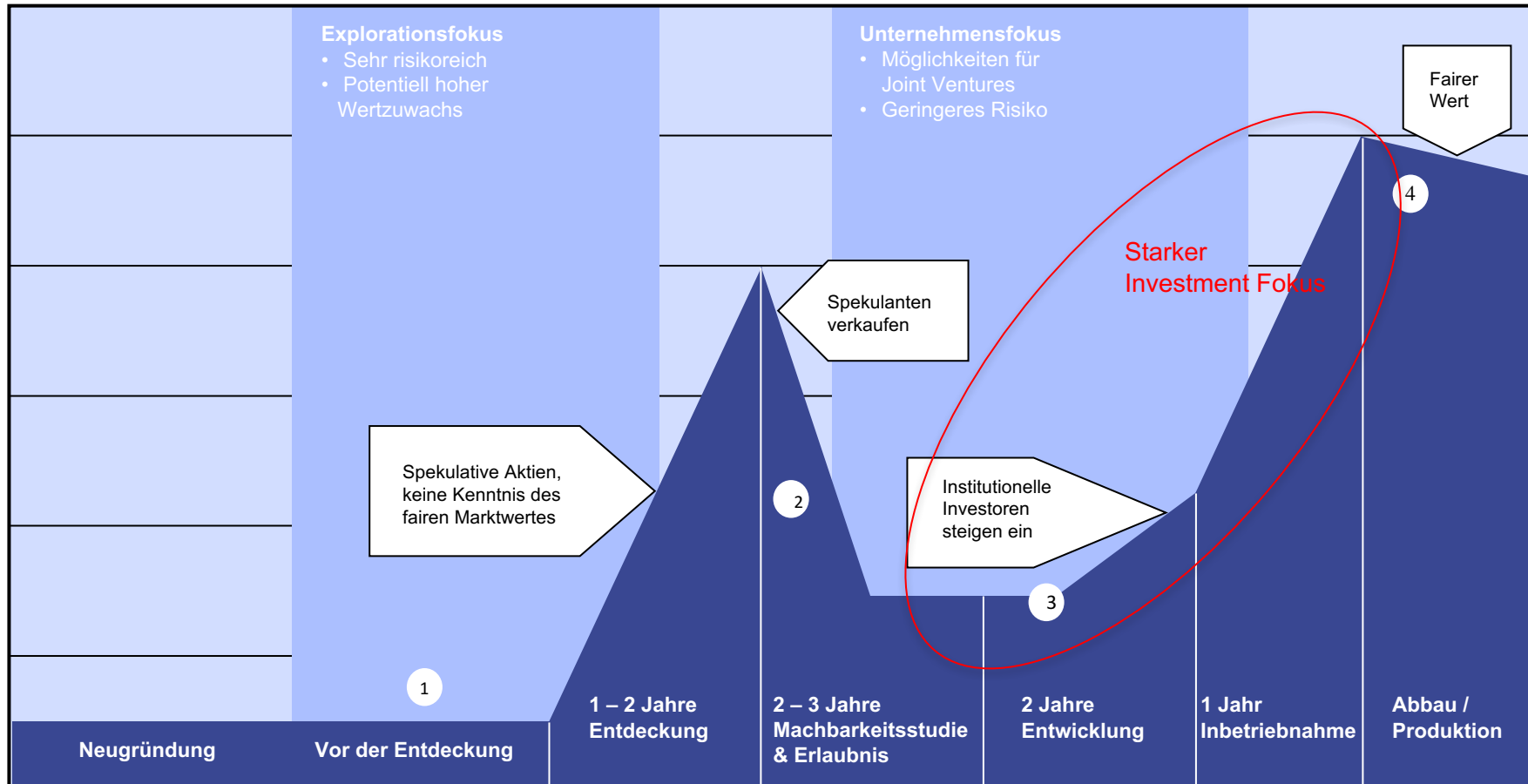


Commodity Capital Global Mining Fonds

| Global Mining Fund | |
|------------------------|---|
| ISIN /WKN | Private Investoren (CHF) LU0901047646 / A1J9GP Private Investoren (EUR) LU0459291166 /A0YDDD Institutionelle Investoren (EUR) LU0630391950 / A1JBVA |
| Fondskategorie | Aktienfonds UCITS IV |
| Investment Highlights | Börsenlistete Mid Cap Rohstoffunternehmen in politisch stabilen Ländern Ziel ist die folgende Portfolio Struktur, die bei Bedarf angepasst wird: 20% Majors 50% Juniors 30% Explorations Gesellschaften |
| Investment Advisor | Commodity Capital AG |
| Gewinnverwendung | ausschüttend |
| Ausgabeaufschlag | Bis zu 5,0% |
| Management Gebühr p.a. | Bis zu 1,0% |
| Bestandsvergütung | 0,5 % |
| Performance Fee | 20 % mit High Watermark |
| NAV Berechnung | börsentäglich |
| Wirtschaftsprüfer | KPMG |
| Depotbank | ING Luxembourg S.A. |
| KVG | Von der Heydt S.A. |



Investitionsentscheidungen nach dem Minenlebenszyklus



1. Vorteil der Früheinsteiger:

- Eingeschränkte Information
- Bekanntes Management
- Family and Friends Investments

2. Projektentwicklung:

- Risiken bzgl. Genehmigungen
- Mangel an betrieblichen / technischen Fertigkeiten
- Finanzielle Hemmnisse

3. Start der Produktion

- Cash Flow beginnt
- Abbau der Ressourcen
- Übernahmeziel der Majors

4. Fusion & Akquisition:

- Übernahmeziel der Majors
- Abnahme des fairen Unternehmenswertes



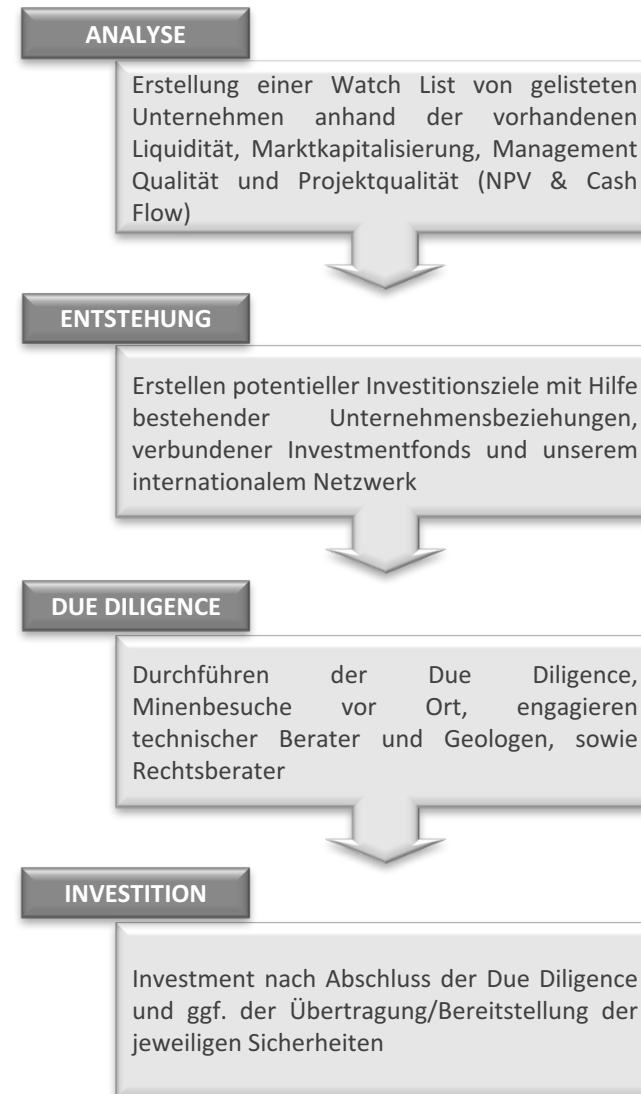
Investitionsentscheidungen/Investmentprozess

Der Investmentprozess ist die Voraussetzung für jedes Investment und untergliedert sich in Analyse, Entstehung, Due Dilligence und Investition.

Commodity Capital erstellt mit Hilfe seiner eigenen Analysetools sowie den bestehenden langfristigen Beziehungen eine Liste mit potentiellen Kunden/ Investitionsmöglichkeiten.

Bei jeder Investition begutachtet das Team die Mine vor Ort und wird bei Bedarf von spezialisierten Geologen unterstützt. Die entscheidenden Aspekte für eine mögliche Investition sind die Unternehmensstrategie, die Refinanzierung, mögliche Wettbewerbsvorteile, die Kostenstruktur, das Wachstumspotential, die Nachhaltigkeit sowie mögliche Exit Strategien.

Die langjährige Erfahrung des gesamten Teams ermöglicht hierbei eine schnelle Entscheidungsfindung und somit eine kurze Zeitspanne zwischen dem ersten Treffen und der Investition.





US debt continues to increase
 Gold – gold (US\$)
 Red – statuarisches Schuldenlimit (Trillion US\$)
 Blue – staatschulden (Billion US\$)

Goldpreis





Investmentidee

- Der Fonds ermöglicht es dem Anleger im hoch diffizilen Bereich der Gold-, Silber- und sonstigen Edelmetall Minen breit diversifiziert und damit risikobewusst zu investieren.
- Die Aufgliederung in die verschiedenen Länder, Edelmetallarten und Unternehmenslebenszyklen bieten dem Anleger die Chance, die gesamte Klaviatur des Marktes auszunutzen.

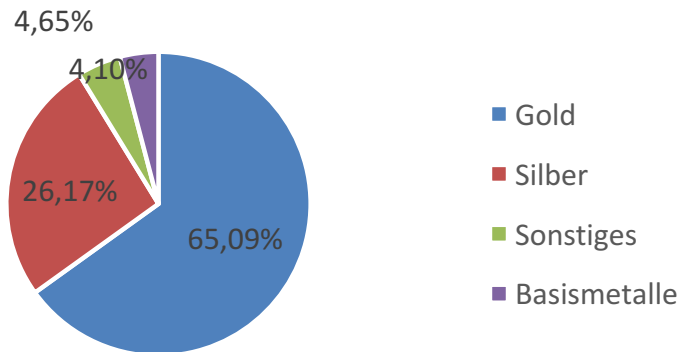
➤ **Anlageziel: Erwirtschaftung einer attraktiven Wertentwicklung durch weltweite Investitionen in Rohstoffunternehmen**



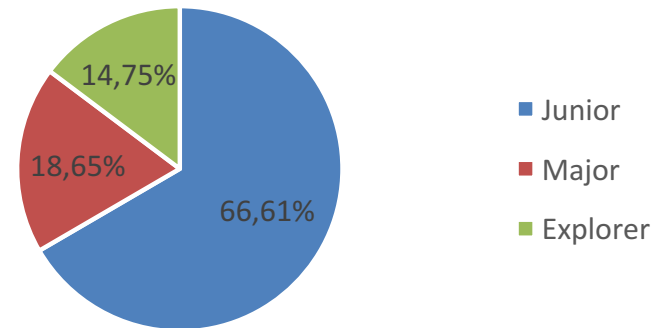
Portfolioaufteilung

Commodity Capital Global Mining Fund

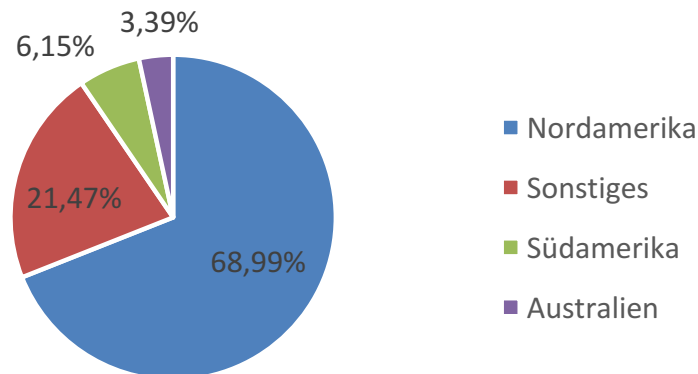
Rohstoffverteilung %



Investitionen in %

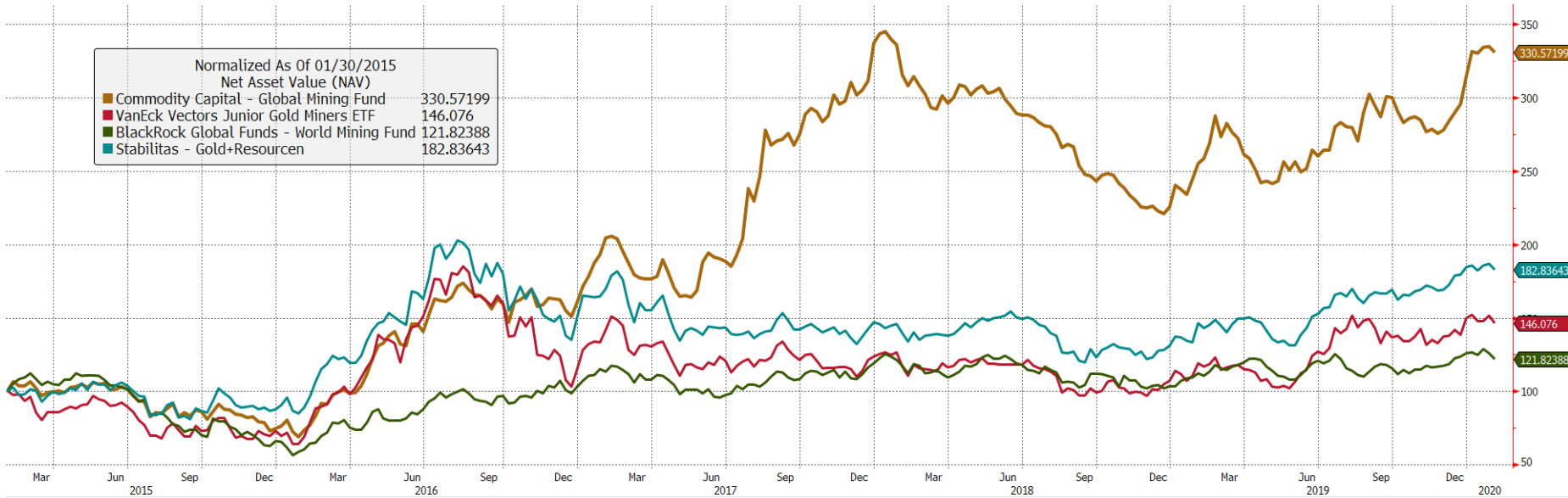


Geografie in %



Stand 29.05.2020

GLOBAL MINING FUND VS. PEERS – 5 YEAR



Commodity Capital Global Mining Fund

Performance und Risiko Kennzahlen

| | 1 Monat | 6 Monate | lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------|---------|----------|-----------|---------|---------|---------|
| Performance | 9,60% | 29,41% | 12,08% | 44,72% | 108,34% | 240,55% |
| Volatilität (p.a.) | 25,74% | 42,66% | 45,09% | 33,37% | 27,36% | 29,25% |
| Max. Drawdown | -2,96% | -36,76% | -36,76% | -36,76% | -37,67% | -37,67% |
| Sharpe Ratio | 8,48 | 1,68 | 0,72 | 1,38 | 1,04 | 0,97 |

Stand 29.05.2020





Investmentbeispiel: Novo Resources

Langfristiges Investieren mit dem RICHTIGEN Managementteam zahlt sich aus



Marktkapitalisierung Novo ~ 800 Mio. CAD

- Aktionäre:
- Kirkland Lake ~18%
 - Mark Creasy ~ 8%
 - Newmont ~ 4%

Structured Solutions Next Generation Resources Fund

| Next Generation Resources Fund | |
|--------------------------------|---|
| ISIN /WKN | Private Investoren: LU0470205575 / HAFX4V Institutionelle Investoren: LU1858159350 |
| Fondskategorie | Aktienfonds UCITS V |
| Investment Highlights | Investieren in Unternehmen die "Next Generation" Rohstoffe fördern |
| Index Advisor | Commodity Capital AG |
| Gewinnverwendung | ausschüttend |
| Ausgabeaufschlag | Bis zu 5,0% |
| Management Gebühr p.a. | Bis zu 1,5% |
| Performance Fee | 20% mit High Watermark |
| NAV Berechnung | börsentäglich |
| Wirtschaftsprüfer | KPMG |
| Depotbank | ING Luxemburg S.A. |
| KVG | Von der Heydt Invest S.A. |
| | |



Investmentidee

- Investitionen Unternehmen die sog. Next Generation Rohstoffe fördern.
- Next Generation Rohstoffe sind Rohstoffe, die für neue, umweltfreundliche Technologien notwendig sind.
- u.a. Lithium Kobalt , Magnesium...
- Lithium ist nur unter schwierigen Bedingungen physisch lagerbar, da es nicht löslich ist.
- Lithium ist nicht als Future handelbar → Investition nur über die Produzenten möglich
- Ausgezeichneter Fonds:
 - Lipper Fund Award Europe 2017, 2018 Equity Sector Materials
 - Euro Rating 2012: Sonderkategorie „Fund Innovations“ Top Five

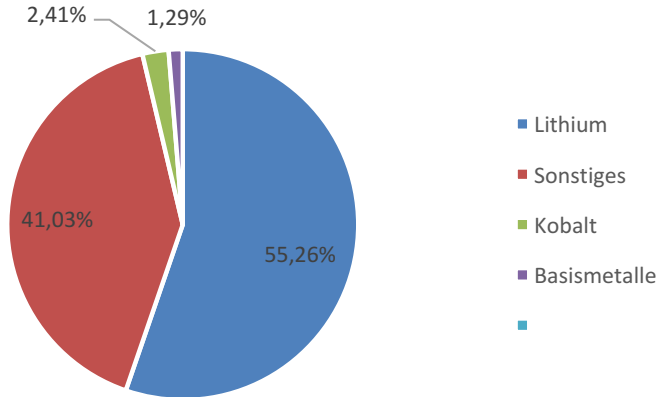
- Next Generation Rohstoffe sind in Zukunft unabdingbar



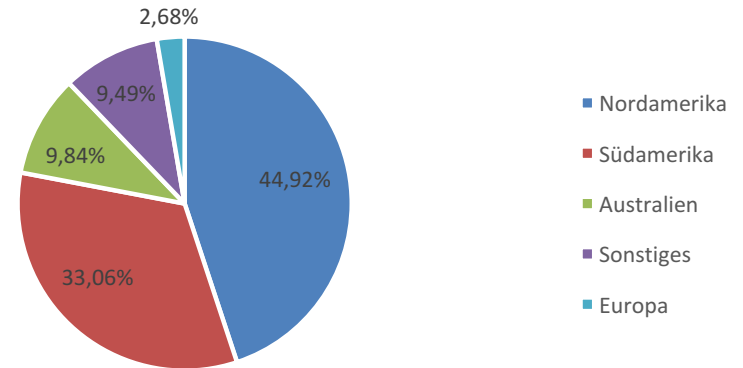
Portfolioaufteilung

Structured Solution Next Generation Resources Fund

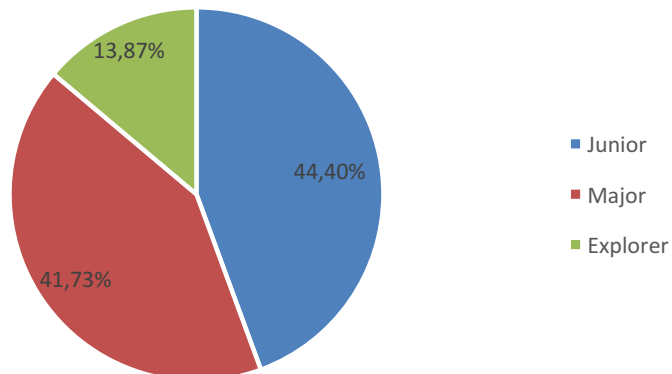
Rohstoffverteilung



Geografie

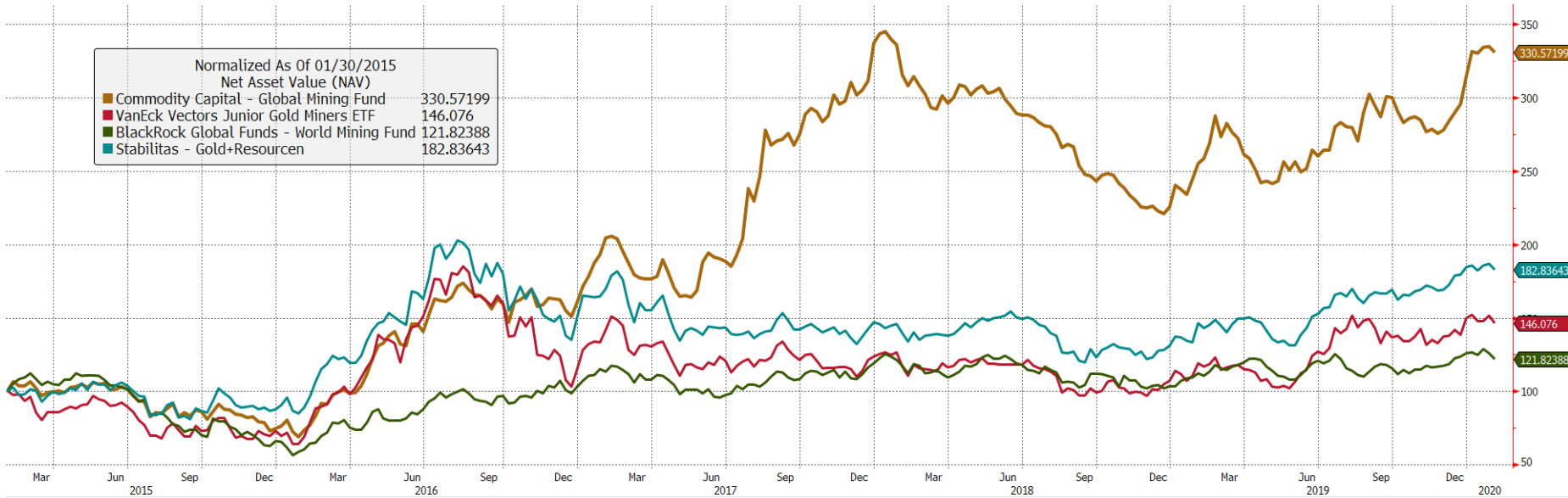


Investitionen



Stand 29.05.2020

GLOBAL MINING FUND VS. PEERS – 5 YEAR



Structured Solutions Next Generation Resources Fund

Performance und Risikokennzahlen

| | 1 Monat | 6 Monate | lfd. Jahr | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre |
|--------------------|---------|----------|-----------|---------|---------|---------|
| Performance | 8,72% | 10,19% | 6,55% | -0,14% | -33,40% | 58,50% |
| Volatilität (p.a.) | 25,12% | 33,90% | 36,45% | 26,51% | 23,71% | 25,19% |
| Max. Drawdown | -4,48% | -34,57% | -34,57% | -34,57% | -68,90% | -75,59% |
| Sharpe Ratio | 7,47 | 0,67 | 0,47 | 0,01 | -0,53 | 0,40 |

Stand 29.05.2020

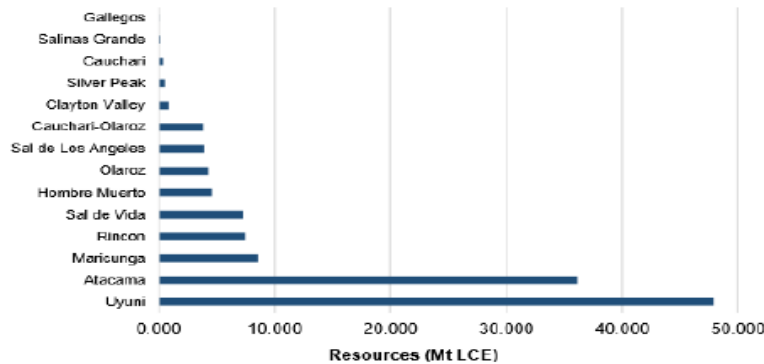




Aktuelle Lithium Ressourcen

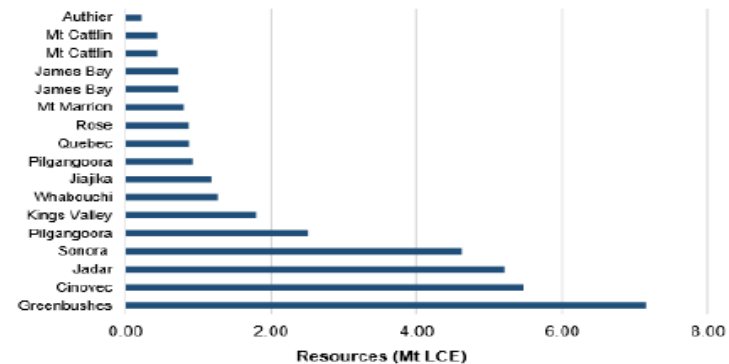
- Etwa 78 % der Lithium-Ressourcen der Welt werden in Sole-Lagern, vor allem in Chile , Argentinien und Bolivien untergebracht.
- Bei den Hartgesteins-Ressourcen befinden sich die größten Vorkommen in Greenbushes (Western Australia) , Jadar (Serbien) und in der Lithium- Tonlagerstätte bei Sonora (Mexico)

Brine resources (LCE)



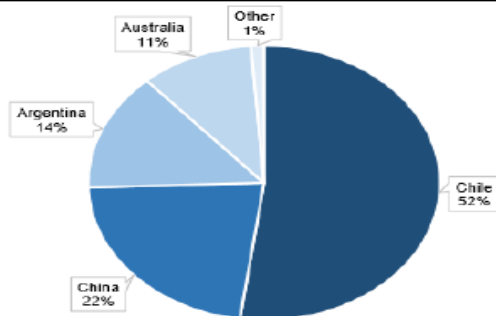
Source: SNL Mining, Company Reports, Canaccord Genuity estimates

Hard rock resources (LCE)



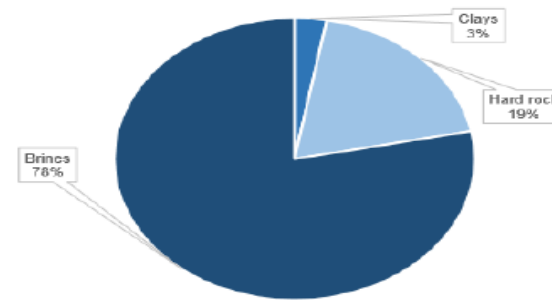
Source: SNL Mining, Company Reports, Canaccord Genuity estimates

Global lithium reserves by country



Source: US Geological Survey

Lithium resources by deposit type



Source: SNL Mining, Company reports, Canaccord Genuity estimates

Commodity Capital Infobox:

Internet: www.commodity-capital.com
www.rohstoffexperte.com (Blog)

News Twitter, Facebook, Blog, Telefon

Webinar: info@commodity-capital.com

Kontakt:

Zug: Tobias Tretter
t.tretter@commodity-capital.com
+41 44 586 2992

Dana Kallasch
d.kallasch@commodity-capital.com
+41 78 661 3991

Toronto: Abid Mukhtar
a.mukhtar@commodity-capital.com
+1 416 705 6080



commoditycapital
invest in real assets