

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund I2

Stand: 29.10.2021



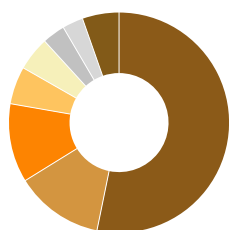
Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der zusätzlichen Information.

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.

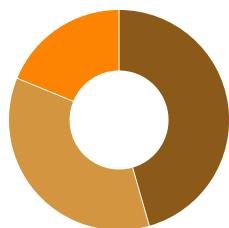
Aus Überzeugung verpflichten wir uns internationale Grundwerte in Bezug auf die Menschenrechte, das Arbeitsrecht und den Umweltschutz zu unterstützen. Kinderarbeit und Umweltsünden sind absolute Ausschlusskriterien für eine Investition.

Rohstoffverteilung in %



■ Lithium	53,22%
■ Energiemetalle	12,97%
■ Silber	11,56%
■ Technologie	5,52%
■ Gold	4,95%
■ Batteriehersteller	3,35%
■ Basismetall	3,05%
■ Sonstiges	5,38%

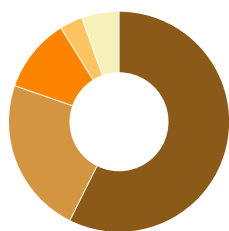
Investitionen in %



■ Junior*	45,56%
■ Major*	35,62%
■ Explorer*	18,82%

*Definitionen siehe Seite 3

Geografie in %



■ Nordamerika	57,35%
■ Südamerika	22,93%
■ Australien	10,87%
■ Europa	3,35%
■ Sonstiges	5,49%

Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2020		-9,8%	-18,1%	19,2%	9,4%	18,7%	12,9%	0,9%	2,1%	2,4%	25,8%	11,8%	91,6%
2021	17,8%	2,3%	5,0%	4,3%	-3,7%	1,2%	3,9%	2,4%	4,4%	17,6%			68,0%

Stammdaten

NAV in EUR	321,89
Fondsvolumen in Mio. EUR	190,54
ISIN	LU1858159434
WKN	HAFX9K
Bloomberg	-
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.01.
Mindesteinlage	500.000,00 €
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



Gebührenstruktur

Performance-Fee	20% mit High Watermark
Verwaltungsgebühr	0,75%
Ausgabeaufschlag	keiner
Rücknahmeabschlag	keiner

5 Key Holdings

STANDARD LITHIUM LTD	6,41%
AMERICAN LITHIUM	6,12%
Neo Lithium Corp	5,72%
LIVENT CORP.	4,46%
SILVERCREST MTLs	4,07%

Kontakt

Commodity Capital AG
Industriestrasse 47
CH-6300 Zug



Tel.: +41 (0)44 586 2992



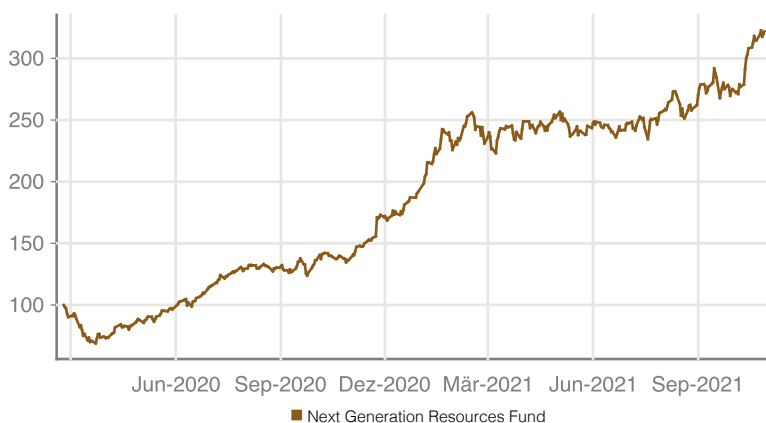
E-Mail: info@commodity-capital.com
Web: www.commodity-capital.com

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

Manager Kommentar

Der Bullenmarkt des Lithiumsektors nimmt mehr und mehr Fahrt auf und wir sehen mehr und mehr institutionelle Investoren, welche erste Positionen im Lithiumsektor aufbauen oder versuchen aufzubauen. Der Next Generation Resources Fund konnte im vergangenen Monat erneut kräftig um 24,44% zulegen und liegt somit nun seit Jahresbeginn mit 81,17% im Plus. Wir sehen uns immer noch erst am Beginn eines Bullenmarktes, der viele weitere Jahre anhalten dürfte. Die Nachfrage wird erst in den kommenden Jahren exponentiell von aktuell etwa 400.000 Tonnen Lithiumäquivalent auf über 3.000.000 Tonnen in 2030. Wie das Angebot in den kommenden Jahren mehr als versiebenfacht werden soll ist weiterhin die große Frage und wir sehen weiterhin weltweit keine Möglichkeit das Angebot in dieser kurzen Zeitspanne so massiv auszubauen. Dass sich diese Erkenntnis langsam durchsetzt können wir an der Übernahmeschlacht für ein zwar gutes, aber nicht erstklassiges Projekt von Millennial Lithium sehen. Nachdem der größte Chinesische Produzent Ganfeng das Projekt noch für 280 Mio CAD übernehmen wollte, wurde das Angebot zunächst von CATL mit 377 Mio CAD überboten ehe Lithium Americas das Angebot ein weiteres Mal überbot und Millennial nun für fast 500 Mio. CAD bietet. Das letzte Wort in dieser Übernahmeschlacht dürfte noch gar nicht gesprochen sein, aber es verdeutlicht, dass erstens die Anzahl an guten Projekten, welche auf absehbare Zeit in Produktion gehen können extrem rar sind und dass zweitens einige der großen Produzenten evtl. etwas zu viel an zukünftigem Lithium bereits an die Automobilhersteller verkauft haben und nun nicht genau wissen wie sie die unterschriebenen Lieferverträge erfüllen können. Eine Situation, welche Rohstoffinvestoren nicht unbekannt ist und an den Uransektor erinnert. Hier waren es aber in erster Linie die Minenunternehmen selbst, welche in enorme Schieflage kamen aufgrund voreilig unterzeichneter Lieferverträge. Im Lithiumsektor sind es in erster Linie die großen chinesischen Lithiumproduzenten und Converter, welche sich hier unter Umständen etwas zu weit aus dem Fenster gelehnt haben. Der Sektor erscheint mehr und mehr die Beachtung zu bekommen, welche er bereits seit einigen Jahren verdient hätte und wir sehen die Aussichten weiterhin rosig. Eine kurzfristige Korrektur wäre dennoch wünschenswert und gesund für die Aussichten des Sektors.

Wertentwicklung der letzten 5 Jahre in EUR

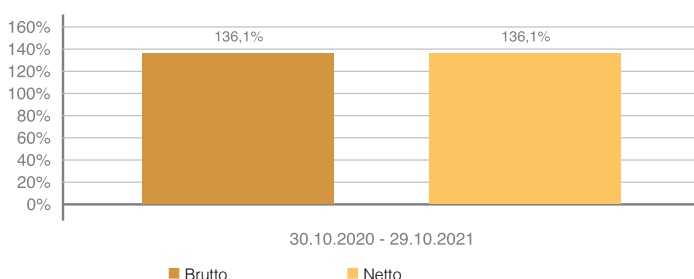


Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Statistiken

	1M	6M	1fd. Jahr	1J	3J	5J	seit Auflage
Performance (eff.)	19,39%	27,92%	67,97%	136,08%			221,89%
Volatilität (p.a.)	22,67%	26,41%	28,34%	28,44%			30,26%
Max. Drawdown	-1,51%	-8,61%	-12,88%	-12,88%			-31,17%
Sharpe Ratio	29,17	2,39	3,08	4,82			3,35

Jährliche Wertentwicklung in %



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Unternehmen

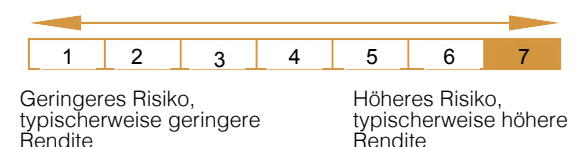
Die Commodity Capital AG ist ein weltweit etablierter innovativer Spezialist im Bereich Edelmetalle und Rohstoffe. Unsere Kernkompetenzen liegen in der wirtschaftlichen und geologischen Analyse von Rohstoffprojekten, der Erstellung und Beratung von Indizes sowie der Anlageberatung. Die hohe Expertise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

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 Portfolio Manager und Chief Investment Officer (CIO). Er verantwortet die Anlageberatung für den Commodity Capital Global Mining Fund und begründet mit seinen Analysen zu Minenunternehmen die Basis für den langfristigen Erfolg der Commodity Capital AG.

Chancen- und Risikoprofil (SRRI)



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

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, 17, rue de Flaxweiler, L-6776 Grevenmacher, 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.1754.eu 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.