



commoditycapital
invest in real assets

**MEIN NAME IST
BOND**

ROHSTOFF BOND FONDS

Der erste und einzige Anleihenfonds für Rohstoffinvestments in Europa

Structured Solutions Resource Income Fund:

ISIN: LU1510784512 WKN: A2AT4F

- Die Zielrendite liegt bei 6% p.a.
- Zinsprodukt mit geringer Volatilität
- Zielinvestments: Produzierende oder kurz vor der Produktion stehende Rohstoffgesellschaften in stabilen Ländern mit erfahrener Management
- 6 bis 24 Monate Laufzeit der einzelnen Anleihen reduzieren das Risiko erheblich
- Sehr hohe Margen der Unternehmen ermöglichen eine rasche Tilgung
- Risikoklasse SSRI: 4

Fondsinformationen

Structured Solutions Resource Income Fund	
Fonds Kategorie	UCITS-V Fonds
Investment Highlights	Zielinvestments: Produzierende oder kurz vor der Produktion stehende Rohstoffgesellschaften in stabilen Ländern mit erfahrener Management
	Instrument: Anleihestrukturen
	Zielrendite: 6% - 8 % je Investment
	Sicherheit: GSA über alle relevanten Assets und ein bevorzugtes Verhältnis von Mkap. zu Debt von 4:1
	WKN: A2JKXC
	ISIN: LU1814405202 (EUR)
Fondbewertung und Rückgabe	Täglich
Zielrendite (Fonds) p.a.	6% - 8%
Management Fee p.a.	1.00%
Performance Fee p.a.	20 % mit HWM
Management Gesellschaft	Commodity Capital AG
Custodian Bank	ING Luxembourg S.A..
Fund Administrator	Von der Heydt Invest SA
Fund Auditor	PWC LLP

Gründe für einen Bond-/Kreditfonds:

- Der Fonds bietet Anlegern die Möglichkeit, an einem Zinsprodukt mit geringer Volatilität zu partizipieren
- Viele Minengesellschaften notieren gerade am Beginn Ihrer Tätigkeit oder auch vor der Umsetzung großer Meilensteine unter ihrem fundamentalen Wert.
- Rohstoffgesellschaften benötigen Zugang zu frischem Kapital. Eigenkapital ist aufgrund der Unternehmensbedingungen schwer zu finden oder aber sehr teuer → Alternative Finanzierungsmethoden werden benötigt.
- Die Big Caps der Branche, die so genannten Majors sind zumeist hoch verschuldet und daher als Finanzpartner kaum geeignet.
- Banken haben nur geringes Interesse an kleineren Minengesellschaften, da die gesetzlichen Due Diligence Anforderungen sehr hoch sind, die Banken nicht den gewünschten Ertrag erzielen und Risikoeinschätzungen der Unternehmen aufwendig sind.
- Juniorunternehmen sind zumeist schuldenfrei.
- Hohe Margen bei den Unternehmen ermöglichen schnelle Rückzahlungen.

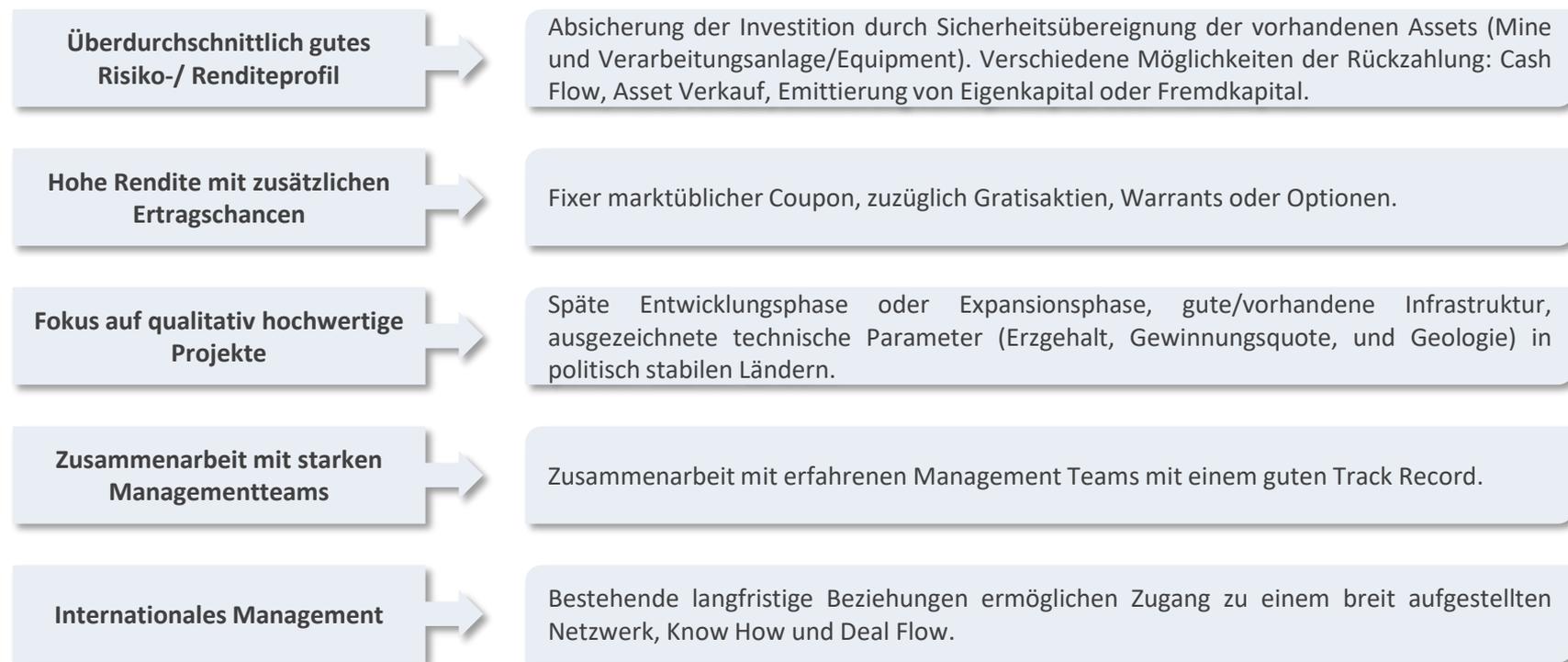




Structured Solutions Resource Income Fund

Der Structured Solutions Resource Income Fund – investiert weltweit in Bonds und strukturierte Anleihen von Rohstoffunternehmen im Minen-, Energie- sowie evtl. dem Agrikultursektor.

Strategie und Investmentkriterien:





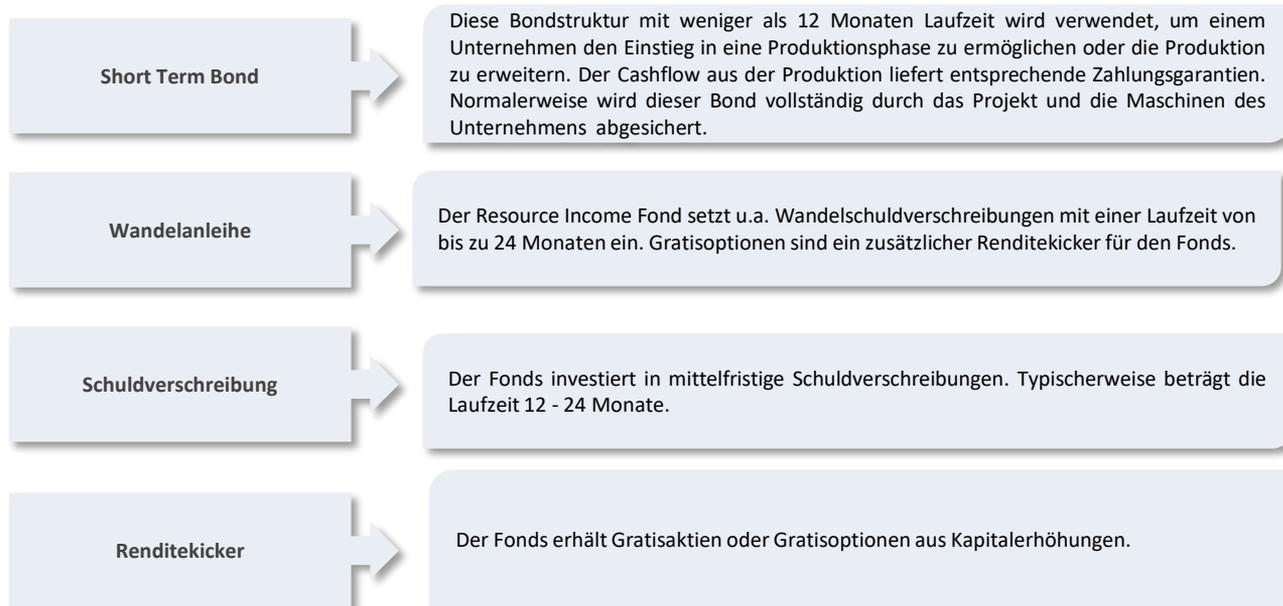
Fondsausrichtung

Durch verschiedene Investitionsmöglichkeiten erwartet der **Resource Income Fund** Erträge in Höhe von **6 – 8 %** bei voller Besicherung:

Zielinvestment	→ Rohstoffgesellschaften mit erfahrener Management und robustem Projekt
Branchen	→ Rohstoffsektor - Mining und Energie
Investmentgrößen	→ Von \$2,000,000 bis \$10,000,000
Laufzeiten/Duration	→ 6 – 24 Monate
Coupon	→ 6% - 8% p.a.
Upsidepotenzial	→ Aktien, Warrants, Optionen (3% - 5%)
Liquidität	→ Tägliche NAV Berechnung, Börsenlisting zeitnah angestrebt
Besicherung	→ General Security Agreement (Pfandrecht) auf alle Assets des Unternehmens
Geographische Beschränkungen	→ Stabile Länder mit transparentem und etabliertem Rechtssystem

Alternative Finanzierungsstrukturen

Es gibt eine Vielzahl von nicht-verwässernden Finanzierungsstrukturen , die von Unternehmen gesucht werden. Die aufgeführten Optionen sind nur eine kleine Auswahl der alternativen Finanzierungsstrukturen , die vom Resource Income Fund berücksichtigt werden.





Investmentprozess

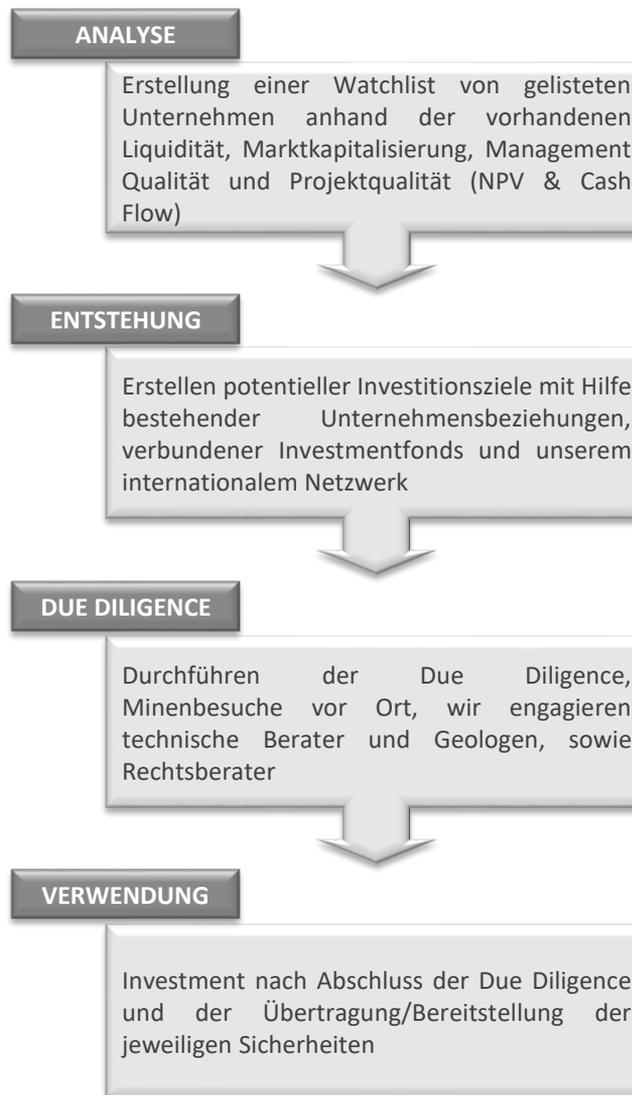
Unser stringenter Investmentprozess ist die Voraussetzung für jede Investition. Bereits vor Beginn der Verhandlungen überprüfen wir umfangreiches Zahlen- und Datenmaterial und suchen eine passende Lösung für das Investmenttarget **und** unsere Investoren.

Die Due Diligence bei potentiellen Investitionen wird dabei durch das langjährig erfahrene Managementteam durchgeführt und bei Bedarf von spezialisierten Beratern unterstützt.

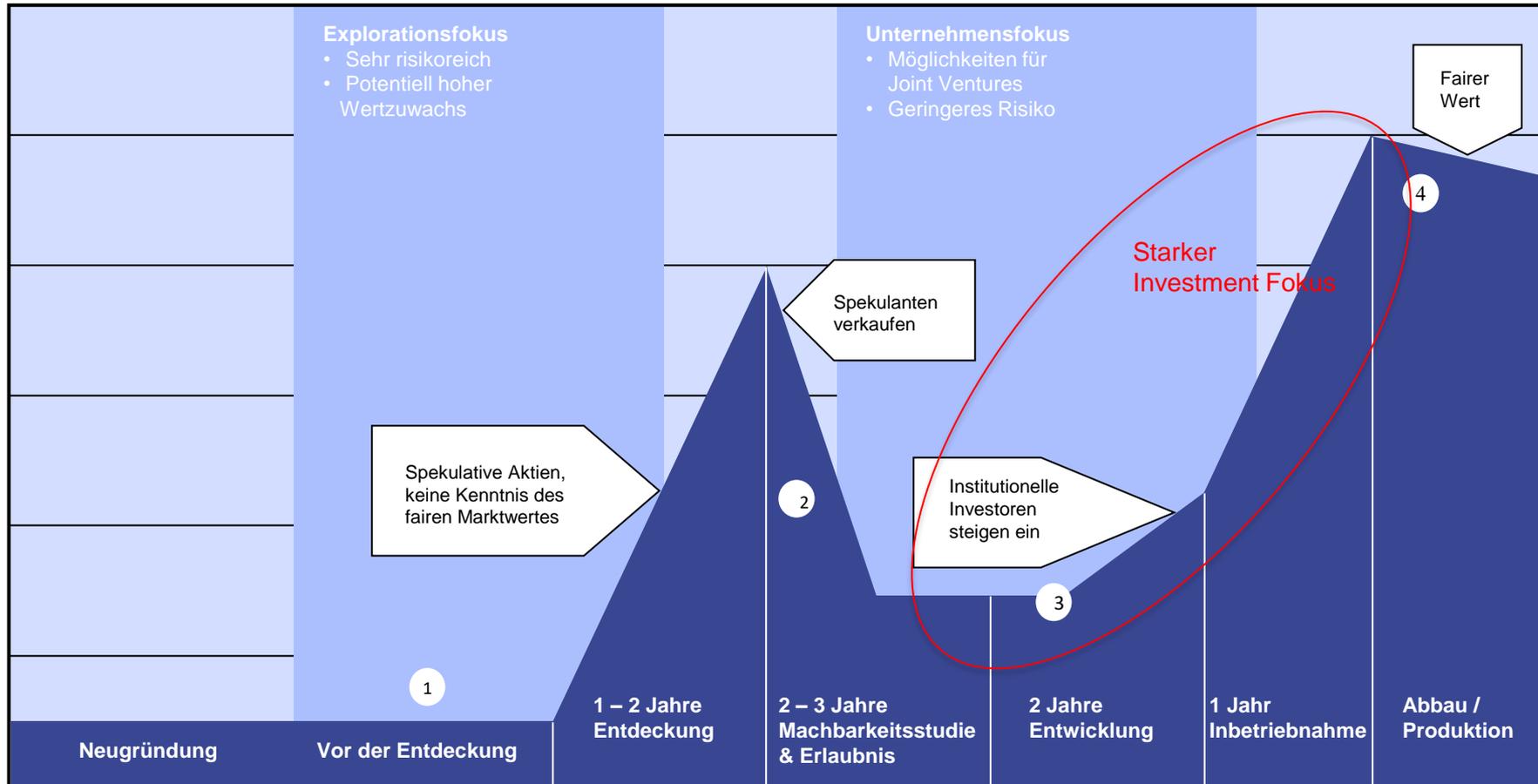
Die entscheidenden Aspekte für eine mögliche Investition sind die Unternehmensstrategie, die Refinanzierung, mögliche Wettbewerbsvorteile, die Kostenstruktur, das Wachstumspotential, sowie mögliche zusätzliche Exitstrategien.

Neben der wirtschaftlichen und geologischen Analyse sind auch ein Vor-Ort Besuch sowie die Besicherung der Investition durch das Projekt und die Maschinen essentiell.

Die umfassende Erfahrung des gesamten Teams ermöglicht eine schnelle Entscheidungsfindung und somit eine kurze Zeitspanne zwischen dem ersten Treffen und der Bereitstellung des Kapitals. Alle Gelder werden erst nach Bereitstellung der notwendigen Sicherheiten ausgezahlt.



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

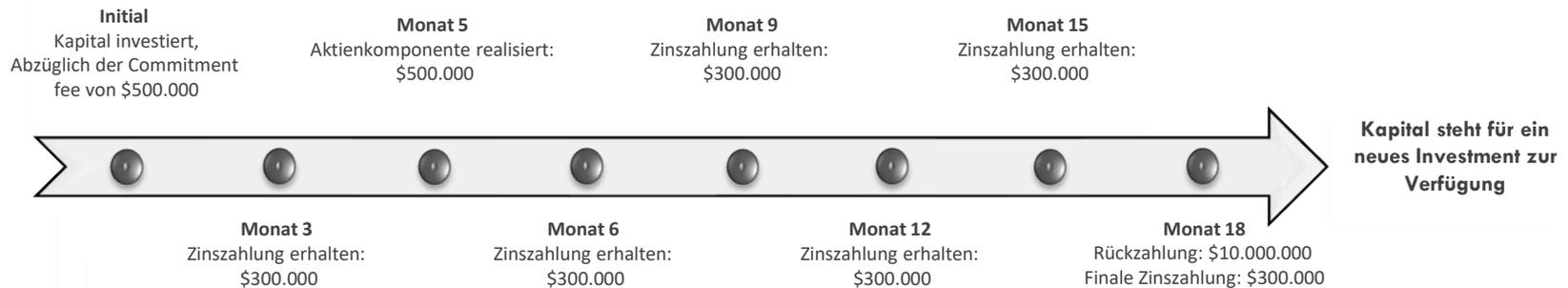


Investmentbeispiel

Sektor	Mining	
Betrag	\$10.000.000	\$9.500.000 investiert
Laufzeit	18 Monate	
Coupon	12% (jährlich)	\$1.800.000
Bearbeitungsgebühr	5%	\$500.000
Zusatzrendite / Upside	5% Gratisaktien	\$500.000 in Aktien
Sicherheit	Pfandrecht	
Zins- und Rückzahlung	Quartalsweise	\$300.000 pro Quartal

Rendite über die gesamte Laufzeit: \$2.800.000

GESAMTE INTERNAL RATE OF RETURN: 21.1%



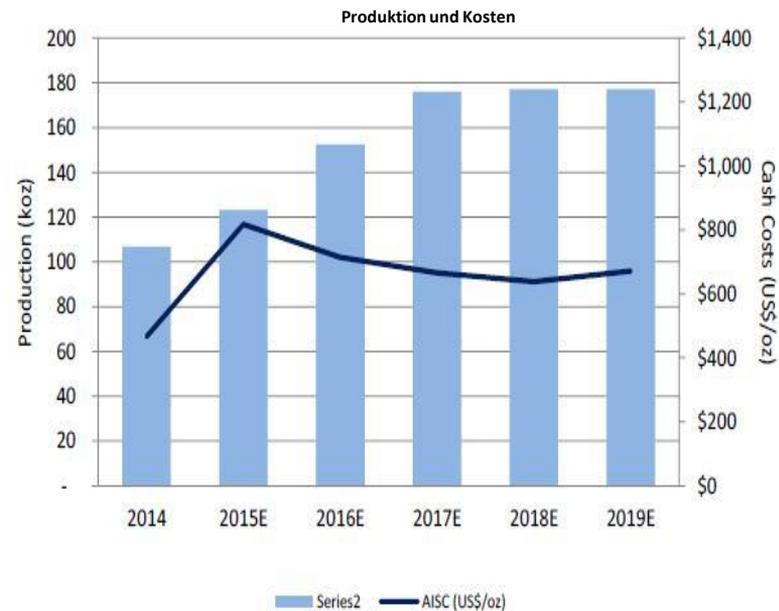


Investmentbeispiel: Klondex Mining

Fokus auf Qualität	Infrastruktur, Erzgehalt, Margen und Cash Flow
Risiko	Politisches Risiko, Umweltrisiken
Management Team	Track Record des Managements



Quelle: RBC Dominion Securities





Zusammenfassung

- 1. Extremsituationen im Rohstoffmarkt erfordern neue Finanzierungsmethoden**
Insbesondere für mittelgroße Rohstoffgesellschaften ist es sehr schwer sich ohne große Verwässerung zu finanzieren. Banken haben kein Interesse an kleineren Projekten, da der Aufwand zu hoch ist.
- 2. Rendite**
Als kurzfristiges Anleiheprodukt offeriert der Fonds einen vorhersehbaren Cash Flow, welcher auf monatlicher, quartalsweiser oder jährlicher Basis strukturiert werden kann. Die Zielrendite liegt bei mind. 6 bis 8 % für den Fonds.
- 2. Sicherheit**
General Security Agreement (Pfandrecht) am gesamten Projekt. Alle Assets, wie Maschinen, Schürfrechte und sonstiges Anlagevermögen werden als Sicherheiten genutzt. Zusätzlich sorgt das Verhältnis von Kredit zu Marktkapitalisierung von 4:1 für zusätzliche Sicherheit.
- 3. Laufzeit**
6 bis 24 Monate Laufzeit der Anleihen verringern das potentielle Risiko erheblich.
- 4. Tilgung**
Sehr hohe Margen der Unternehmen im Rohstoffbereich ermöglichen eine rasche Tilgung.
- 5. Nachfrage**
Die Nachfrage nach Fremdkapital seitens der Unternehmen übersteigt das Angebot derzeit bei weitem. Somit sind hohe Margen möglich.
- 6. Investmentprodukt**
Erster und einziger Fonds in Europa, welcher Investoren die Möglichkeit offeriert über Anleihestrukturen an den Chancen im Rohstoffmarkt zu partizipieren





Nachhaltigkeit

Die Commodity Capital AG verpflichtet sich schon seit Gründung die ESG Kriterien selbst einzuhalten und auch bei Investitionsobjekten auf die Einhaltung der ESG Kriterien zu achten.

Nachhaltiges Investieren ist für uns eine Herzensangelegenheit, die jedoch aufgrund des reibungslosen Ablaufs bzw. Betriebs im Unternehmen (keine Streiks, Rechtsstreitigkeiten, NGO Attacken) für den Investor eine höhere Rendite mit sich bringt.

Environment:

- Investitionen in Unternehmen, die Umweltschonende Technologien zur Gewinnung von Rohstoffen einsetzen
- Fokussierung auf Unternehmen, die bereits Wiederaufforstungspläne bzw. den Rückbau der Förderanlagen in ihr Tagebaukonzept integrieren.
- Ökologisches Denken auch im Arbeitsalltag, z.B. durch Vermeidung von Papier oder Nutzung erneuerbarer Energien.

Social:

- Überprüfung der Investitionsobjekte auf Kriterien wie Zahlung fairer Löhne oder Sozialleistungen
- Wahrung zentrale Arbeitsrechte: Kinderarbeit sowie gesundheitsgefährdende Arbeitsbedingen sind absolute Ausschlusskriterien
- Hohe Standards bei Arbeitssicherheit und Gesundheitsschutz

Governance:

- Verhinderung von Bestechung und Korruption
- Unternehmensethik
- Compliance
- Aktionärsstruktur
- Unabhängigkeit des Aufsichtsrates

Allgemeine Kriterien:

- Aufbau bzw. Ausbau des Bildungssystems vor Ort (Errichtung von Schulen, Weiterbildungs- und Ausbildungsstätten für lokale Arbeitskräfte)
- Auf- und Ausbau der Infrastruktur wie z.B. Straßen, Wasserkraftwerke, Solarkraftwerke oder Wohnanlagen für die Arbeiter und ihre Familien
- Auf- und Ausbau der Gesundheitsversorgung wie z.B. Errichtung von Gesundheitszentren, Krankenhäusern oder Arztstationen



Gruß aus der Rechtsabteilung (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. Commodity Capital 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 überprüfaren 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 sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.^[SEP] 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.^[SEP] 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 Zug unter der Nummer Nr. CH-020.3.034.130-1 geführt.

Commodity Capital Infobox:

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

News **Twitter, Facebook, Blog, Telefon**

Webinare: Quartalsweise oder nach Bedarf
 Anmeldung unter info@commodity-capital.com oder
 www.commodity-capital.com



commoditycapital
invest in real assets

Kontakt

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

Dana Kallasch
d.kallasch@commodity-capital.com
+41 78 661 3991
+49 160 640 3606

Toronto: Abid Mukhtar
a.mukhtar@commodity-capital.com
+41 44 586 2992

www.commodity-capital.com

