

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund A

Stand: 24.03.2025



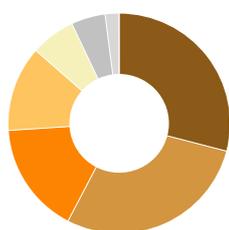
Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der zusätzlichen Information.

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.

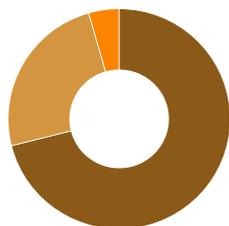
Aus Überzeugung verpflichten wir uns internationale Grundwerte in Bezug auf die Menschenrechte, das Arbeitsrecht und den Umweltschutz zu unterstützen. Kinderarbeit und Umweltsünden sind absolute Ausschlusskriterien für eine Investition.

Rohstoffverteilung in %



■ Lithium	29,06%
■ Gold	28,57%
■ Silber	16,34%
■ Kupfer	12,53%
■ Uran	6,50%
■ Seltene Erden	4,96%
■ Mining Services	2,01%
■ Sonstiges	0,03%

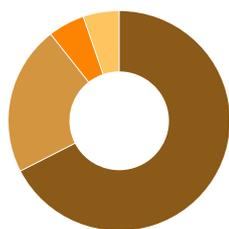
Investitionen in %



■ Junior*	71,08%
■ Major*	24,48%
■ Explorer*	4,44%

*Definitionen siehe Seite 3

Geografie in %



■ Nordamerika	67,46%
■ Australien	21,96%
■ Südamerika	5,33%
■ Asien	5,25%

Monatliche Wertentwicklung in %

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
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%	-4,5%	-6,3%	0,3%	-3,3%	1,9%	-5,9%	1,4%	-4,8%	1,6%	3,4%	-9,9%
2020	4,9%	-4,7%	-18,2%	19,2%	9,4%	23,5%	19,2%	1,3%	3,0%	3,7%	28,8%	13,1%	147,4%
2021	17,8%	2,3%	4,9%	4,1%	-3,8%	1,2%	3,9%	2,5%	4,4%	17,5%	4,1%	-6,0%	63,8%
2022	-4,2%	0,8%	9,9%	-3,0%	-3,0%	-14,7%	11,6%	4,7%	-5,8%	-1,1%	-1,4%	-11,0%	-18,7%
2023	13,6%	-9,7%	-9,5%	-1,3%	5,5%	3,6%	-2,6%	-9,3%	-2,4%	-10,3%	0,1%	3,7%	-19,6%
2024	-12,2%	-2,6%	-1,4%	1,9%	-0,8%	-15,3%	-1,9%	-4,9%	7,1%	11,7%	-3,1%	-11,5%	-30,9%
2025	3,3%	-1,8%	0,7%										2,1%

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	116,26
Fondsvolumen in Mio. EUR	58,38
ISIN	LU0470205575
WKN	HAFX4V
Bloomberg	STSOLIS LX
Auflagejahr	2010
Fondskategorie	Aktienfonds
Ertragsverwendung	ausschüttend
Geschäftsjahresende	31.01.
Mindesteinlage	keine
Sparplan	ja, ohne Mindestbetrag
Frequenz der Preisberechnung	börsentäglich
Vertrieb zugelassen	AT, DE, LU, CH
Verwaltungs-gesellschaft	1741 Fund Services S.A.
Verwahrstelle	ING Luxembourg S.A.

Ratings / Auszeichnungen



Gebührenstruktur

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

5 Key Holdings

OSISKO METALS INC	8,35%
SIERRA MADRE GOLD AND	5,18%
LI-FT POWER LTD	4,85%
SIGMA LITHIUM CORP	4,62%
GANFENG LITHIUM GROUP	4,55%

Structured Solutions SICAV - Next Generation Resources Fund A

Stand: 24.03.2025

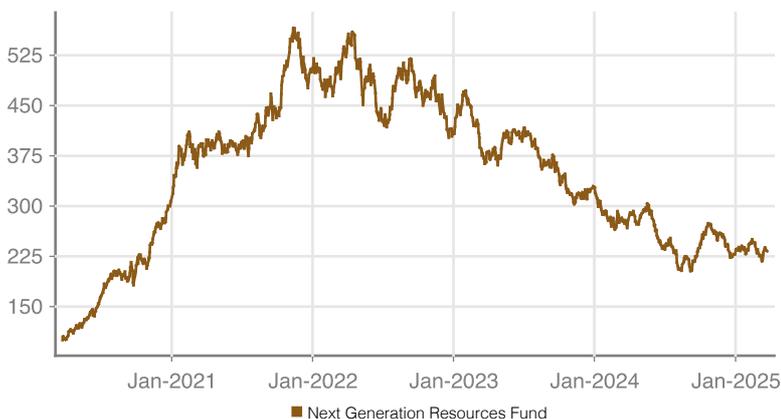


Bei diesem Factsheet handelt es sich um Werbematerial und kein investmentrechtliches Pflichtdokument. Es dient lediglich der zusätzlichen Information.

Manager Kommentar

Der Next Generation Resources Fund verzeichnete im Februar einen leichten Rückgang von 1,8 %. Auf der Minenmesse in Miami war der Lithiumsektor in diesem Jahr deutlich weniger präsent als in den Vorjahren, doch die gewonnenen Erkenntnisse waren umso relevanter. Allgemein lässt sich festhalten, dass das aktuelle Preisniveau bei Lithium ein absolutes Minimum darstellt. Viele Unternehmen operieren derzeit nahe oder sogar unterhalb ihrer Produktionskosten, obwohl die Nachfrage weiterhin deutlich steigt. In sämtlichen Gesprächen wurde klar, dass die erwartete Nachfragesteigerung keineswegs durch neue Projekte gedeckt werden kann. Weder die bestehenden Produzenten noch die Entwickler zeigen Interesse an einer Kapazitätsausweitung – und mit Ausnahme von Sigma Lithium dürfte sich dies selbst bei einem kurzfristigen Preisanstieg nicht ändern. Damit sich größere Neuinvestitionen wirtschaftlich lohnen, müssten sich die Preise über einen längeren Zeitraum hinweg mindestens verdoppeln. Während die Mehrheit der Analysten den Markt noch als ausgeglichen betrachtet, gehen die Unternehmen selbst von einem Nachfrageüberhang spätestens zum Jahresende aus. Unsere Einschätzung deckt sich mit dieser Erwartung, und vieles erinnert an vergangene Marktzyklen, in denen sich der Lithiumpreis weitaus schneller erholte als allgemein prognostiziert. Ein möglicher Katalysator für eine solche Entwicklung könnte die rasant wachsende, bislang stark unterschätzte Nachfrage aus dem Bereich der Energiespeicherung sein. Wir konzentrieren uns daher gezielt auf die wenigen Unternehmen, die auch unter den aktuell herausfordernden Bedingungen weiter vorankommen, und sehen spätestens im zweiten Halbjahr eine erhebliche Chance in diesem Sektor.

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 Explorations-Unternehmen.

Fondsmanager: Tobias Tretter

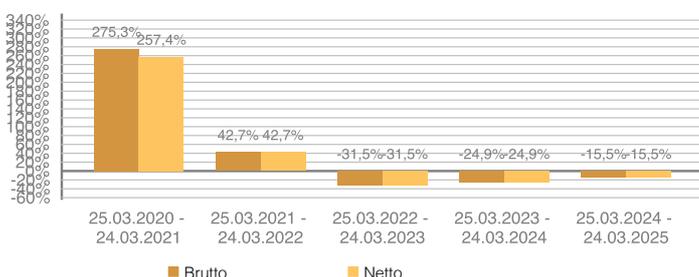


Als geschäftsführender Gesellschafter leitet Tobias Tretter die Commodity Capital AG seit ihrer Gründung im Jahr 2009 und unterstützt sie mit seiner langjährigen Erfahrung und Expertise im Rohstoffsektor als Portfolio Manager und Chief Investment Officer (CIO). Er verantwortet die Anlageberatung für den Commodity Capital Global Mining Fund und begründet mit seinen Analysen zu Minenunternehmen die Basis für den langfristigen Erfolg der Commodity Capital AG.

Statistiken

	1M	6M	1fd. Jahr	1J	3J	5J	seit Auflage
Performance (eff.)	-0,73%	0,39%	2,12%	-15,53%	-56,56%	132,61%	16,26%
Volatilität (p.a.)	24,26%	22,52%	23,44%	24,09%	24,00%	26,79%	26,26%
Max. Drawdown	-7,33%	-20,52%	-12,97%	-33,12%	-63,71%	-64,08%	-75,59%
Sharpe Ratio	-0,44	-0,09	0,30	-0,77	-1,11	0,63	0,02

Jährliche Wertentwicklung in %



Vergangene Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

Chancen- und Risikoprofil (SRI)



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 tägliche 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 Informationen oder eine Beratung. Es handelt sich hierbei um eine Werbemittelung 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 1741 Fund Services S.A. urheberrechtlich geschützt und dürfen nicht ohne vorherige Genehmigung vervielfältigt oder verbreitet werden. Für deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird keine Gewähr übernommen. Weder die Anevis Solutions GmbH, die 1741 Fund Services S.A. noch Organe und Mitarbeiter jener Parteien 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 Basisinformationsblättern, ergänzt durch den letzten geprüften Jahresbericht bzw. den letzten Halbjahresbericht zu entnehmen. Diese zuvor genannten Unterlagen stellen die alleinverbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen dar. Sie sind in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos bei der 1741 Fund Services S.A., 94B, Waistroos L-5440 Remerschen, Luxemburg 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 1741 Fund Services S.A. 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.1741group.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.