

Investionen in Minenaktien Commodity Capital AG

Referent: Michael Kopf

Leiter Vertrieb D + A

NUR ZUM INTERNEN GEBRAUCH UND FÜR PROFESSIONELLE INVESTOREN. KEINE WEITERGABE AN ENDKUNDEN



RECHTLICHE HINWEISE



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 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.

Alle dargestellten vergangenen Wertentwicklungen sowie die auf Basis von Backtestings simulierten Wertentwicklungen sind kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen und ohne Gewähr. Die dargestellten Wertentwicklungen werden unter Berücksichtigung der laufenden Kosten berechnet (BVI-Methode).

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, Industriestrasse 47, CH-6300 Zug. 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 andere 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.





GEGRÜNDET

2009, inhabergeführt



Dana Kallasch, CEO



Tobias Tretter, FondsManagement

HAUPTSITZ

Industriestraße 47

CH - 6300 Zug

Signatory of:



FINMA

Bewilligter Verwalter von Kollektivvermögen

BRANCHENFOKUS

Minenwerte

Rohstoff- und

Bergbauindustrie,

Edel- und Basismetalle

SPEZIALISIERUNG

Vermögensverwaltung

(3 Fonds)

und Projektanalysen



Fonds Management

Fokus auf Small und Mid Cap Minen-Aktien & Obligationen im Rohstoff Sektor.



COMMODITY CAPITAL GLOBAL MINING FUND

WKN: A0YDDD

"Strategische Diversifizierung in klassische Edelmetalle"



STRUCTURED SOLUTIONS SICAV-NEXT GENERATION RESOURCES FUND

WKN: HAFX4V

"Investition in industriell fokussierte Zukunftsrohstoffe"



STRUCTURED SOLUTIONS SICAV-RESOURCE INCOME FUND

WKN: A2AT4F

"Rohstoffinvestment mit konservativem Charakter"



Unsere unumstößlichen Leitthemen bei all unseren Investitionen in Minengesellschaften

Minenbesuche & Projekt Analyse

Grundsätzliche Investitionskriterien

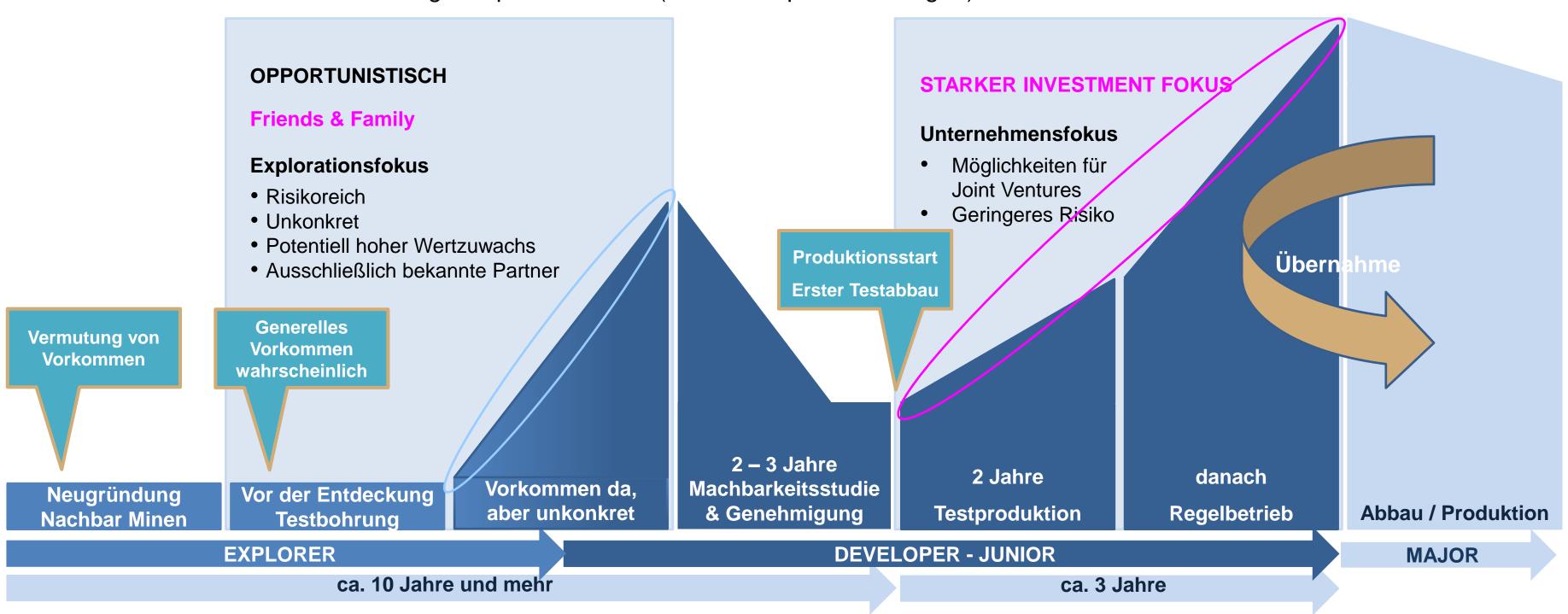
- Länderrisiken
 - politische & rechtliche Stabilität
- Soziales und Umweltschutz
 - Keine Kinderarbeit keine moderne Sklaverei Grüne Energiequellen (zumindest als Ergänzung)
 - Keine Industrieruinen Rückbau und Wiederaufforstung
 - Arztstationen einheimische Arbeitskräfte
- Minenbesuche
- Wirtschaftlichkeit des Projektes
 - Beurteilung notwendiger Infrastrukturmaßnahmen
 - Geologische Gutachten





Schritte bis zur Inbetriebnahme einer Mine

Der Lebenszyklus einer Mine veranschaulicht die Phasen, die ein Rohstoffunternehmen von der Entdeckung bis zur Produktion durchläuft. Minen werden üblicherweise mit Eigenkapital finanziert (Aktien / Kapitalerhöhungen)







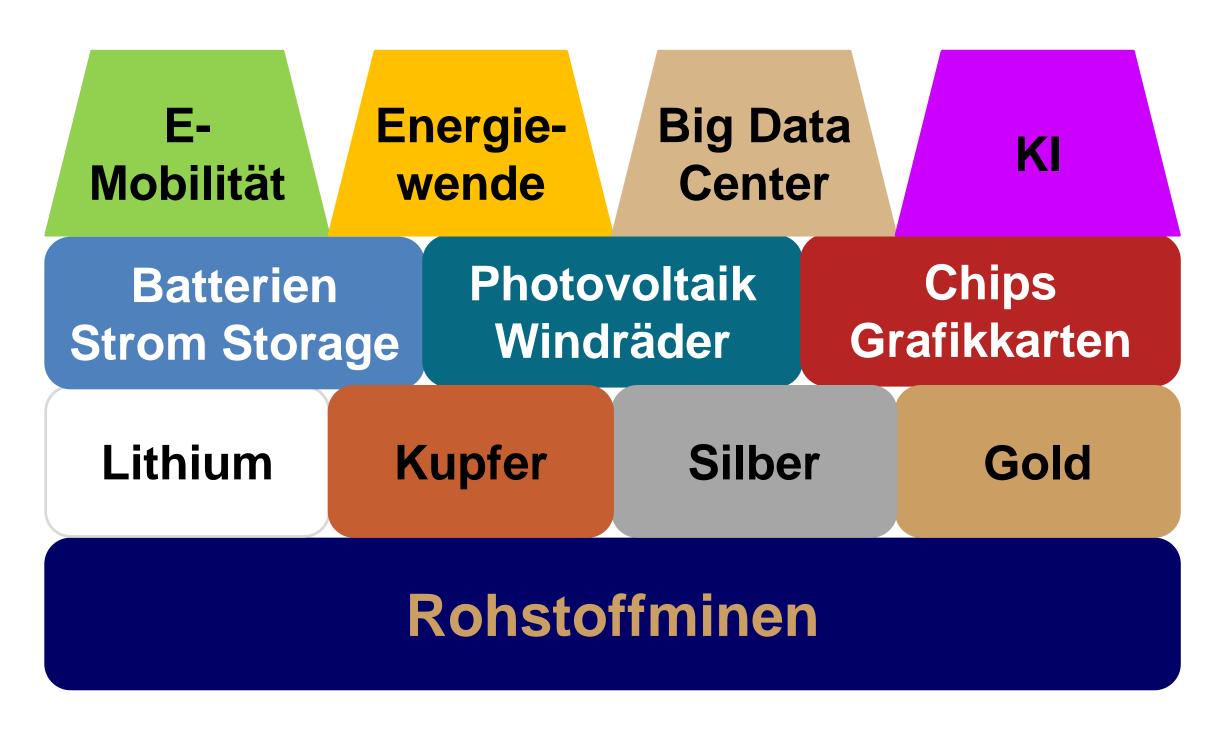
Rohstoffminen sind der Motor der modernen Wirtschaft

Fokus Branchen

Basisprodukte

Rohstoffe

Basisproduktion





Wirtschaftliche Nutzung von Edelmetallen

Alleine NVIDIA oder Apple verbrauchen jeder jährlich ca. 8 Tonnen Gold, für die Herstellung ihrer Produkte. Tendenz steigend.

Tesla verbraucht jährlich rund 8.000 Tonnen und BYD rund 13.000 Tonnen reines Lithium für die Produktion seiner Akkus.

































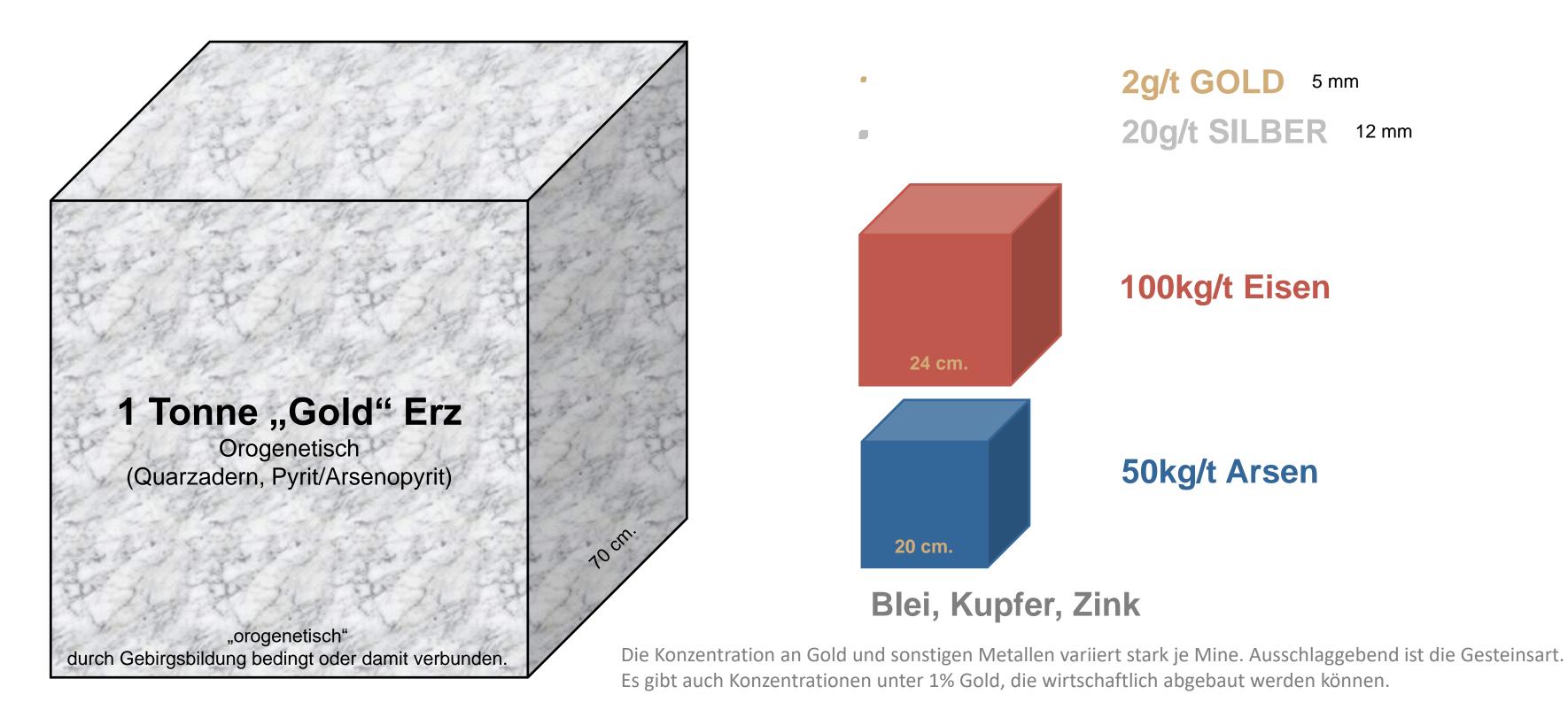






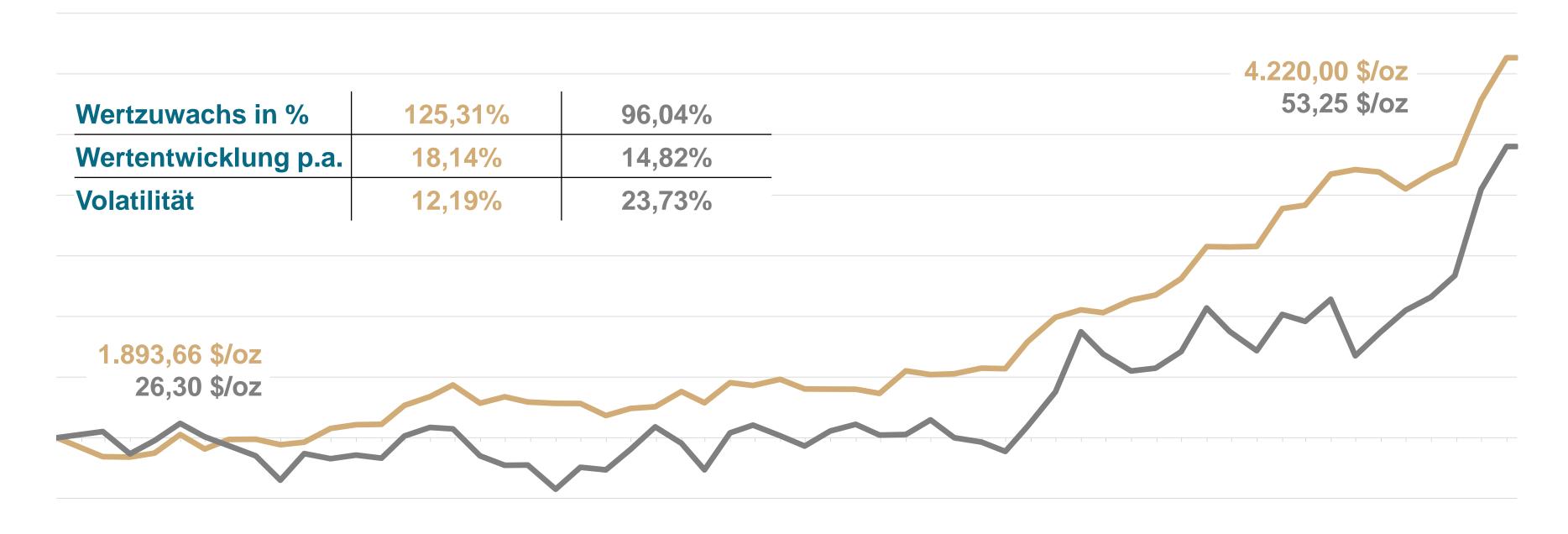


Goldgehalt im abgebauten Erz (Durchschnittswerte)





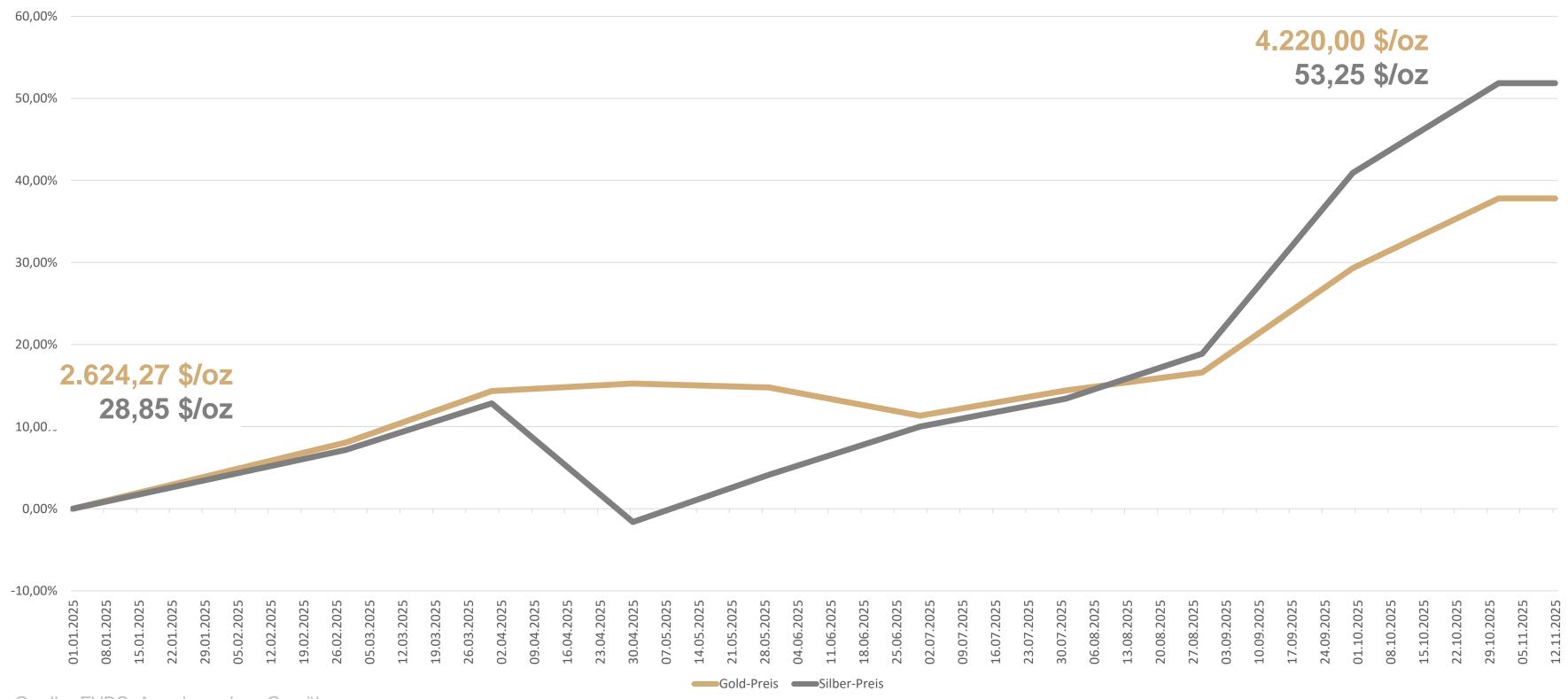
Entwicklung des Gold- und Silberpreises (01.01.2021 - 13.11.2025)



01.10.2025 01.02.2022 01.04.2022 01.07.2022 01.01.2025 01.05.2022 01.10.2022 01.04.2023 01.07.2023 01.10.2023 01.01.2024 01.04.2024 01.07.2024 01.10.2024 01.03.2025 01.04.2025 01.07.2025 01.09.2021 01.09.2022

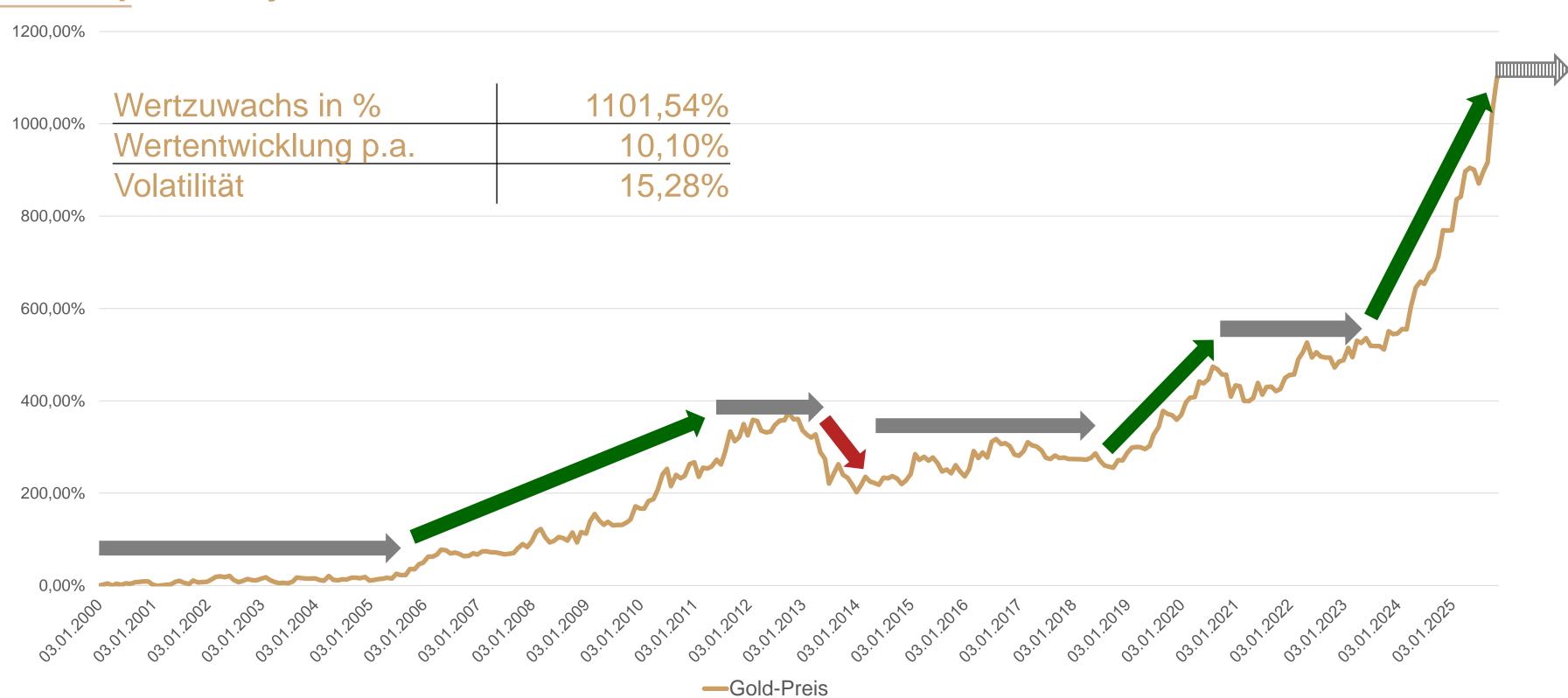


Entwicklung des Gold- und Silberpreises (YTD: Stand 13.11.2025)



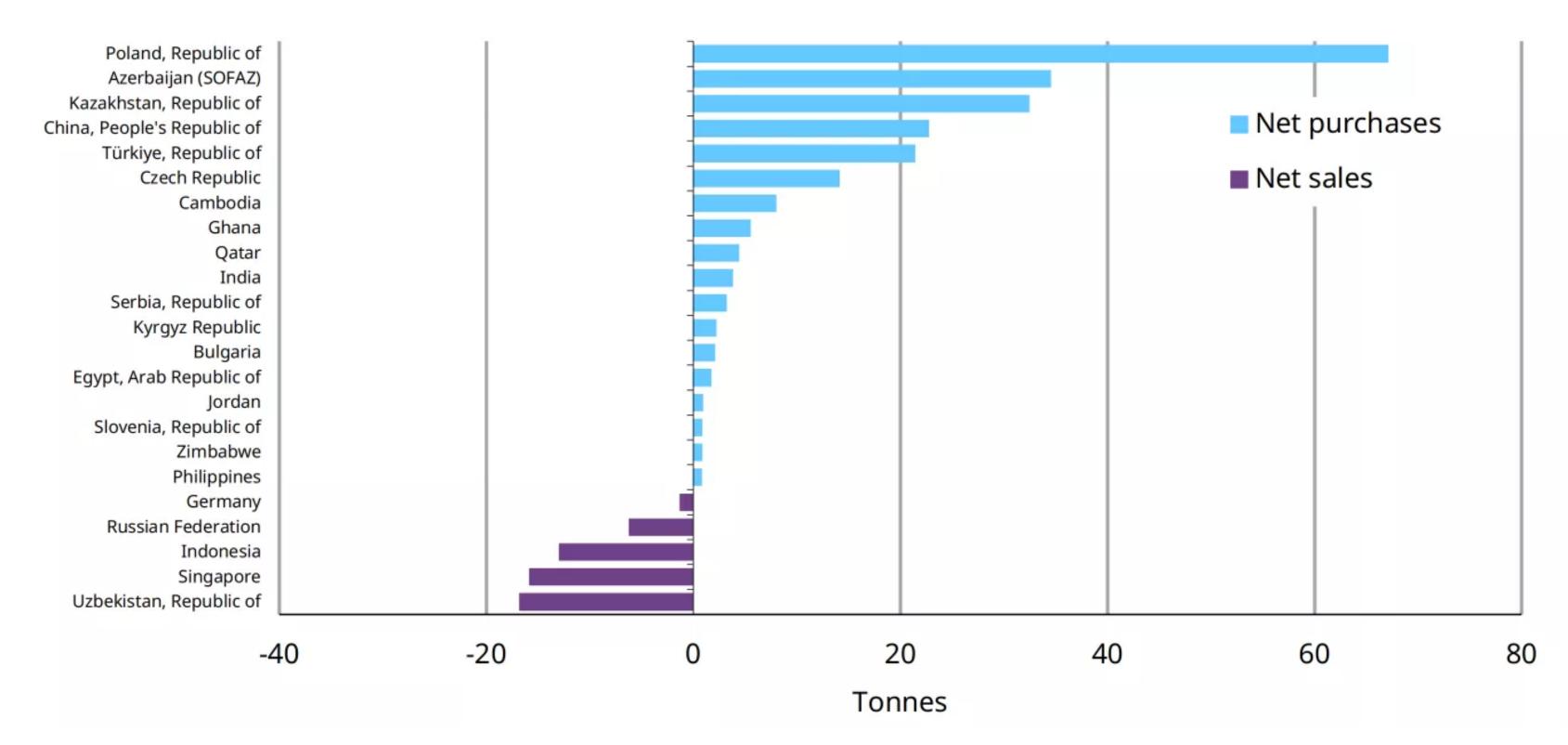


Goldpreiszyklen (03.01.2000 – 12.11.2025)



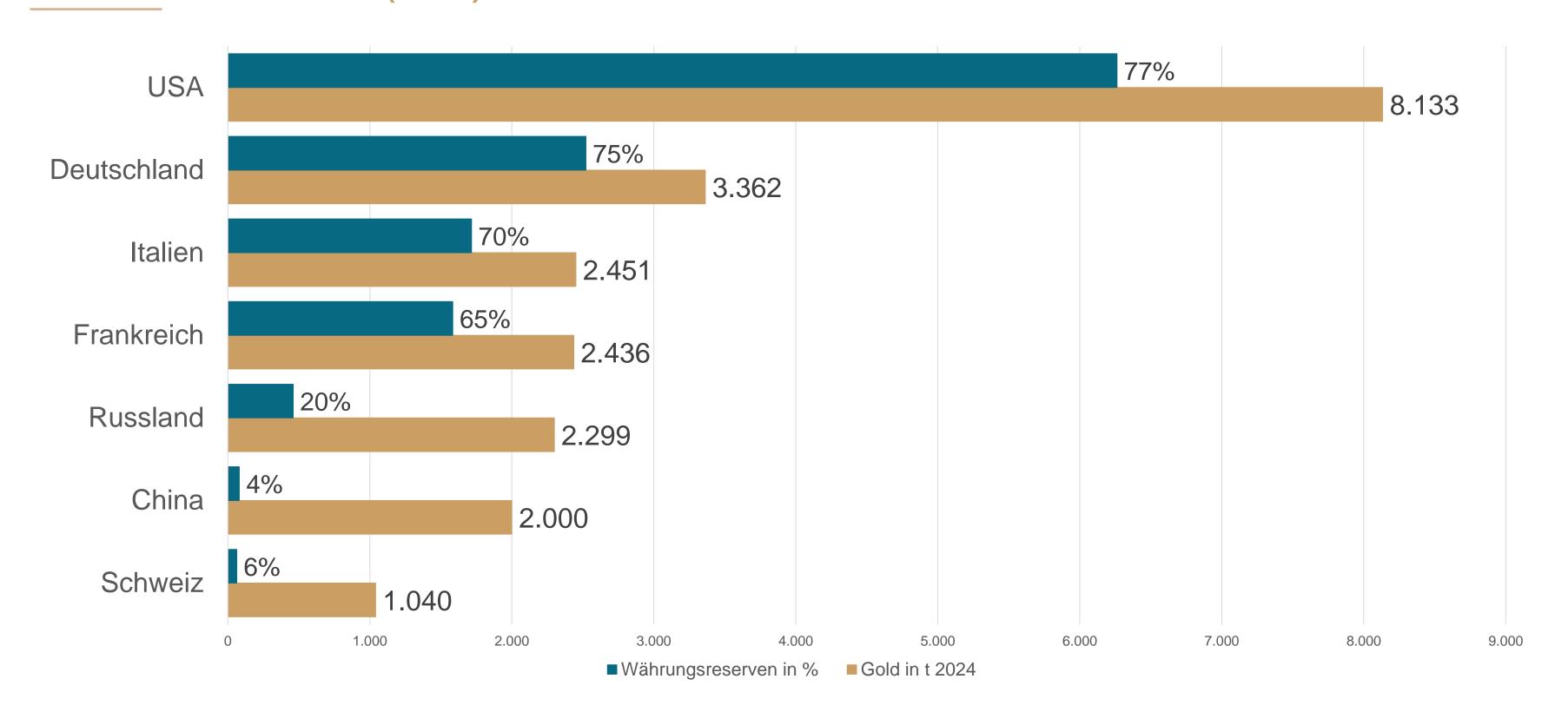


Goldkäufe der Nationalbanken 2025



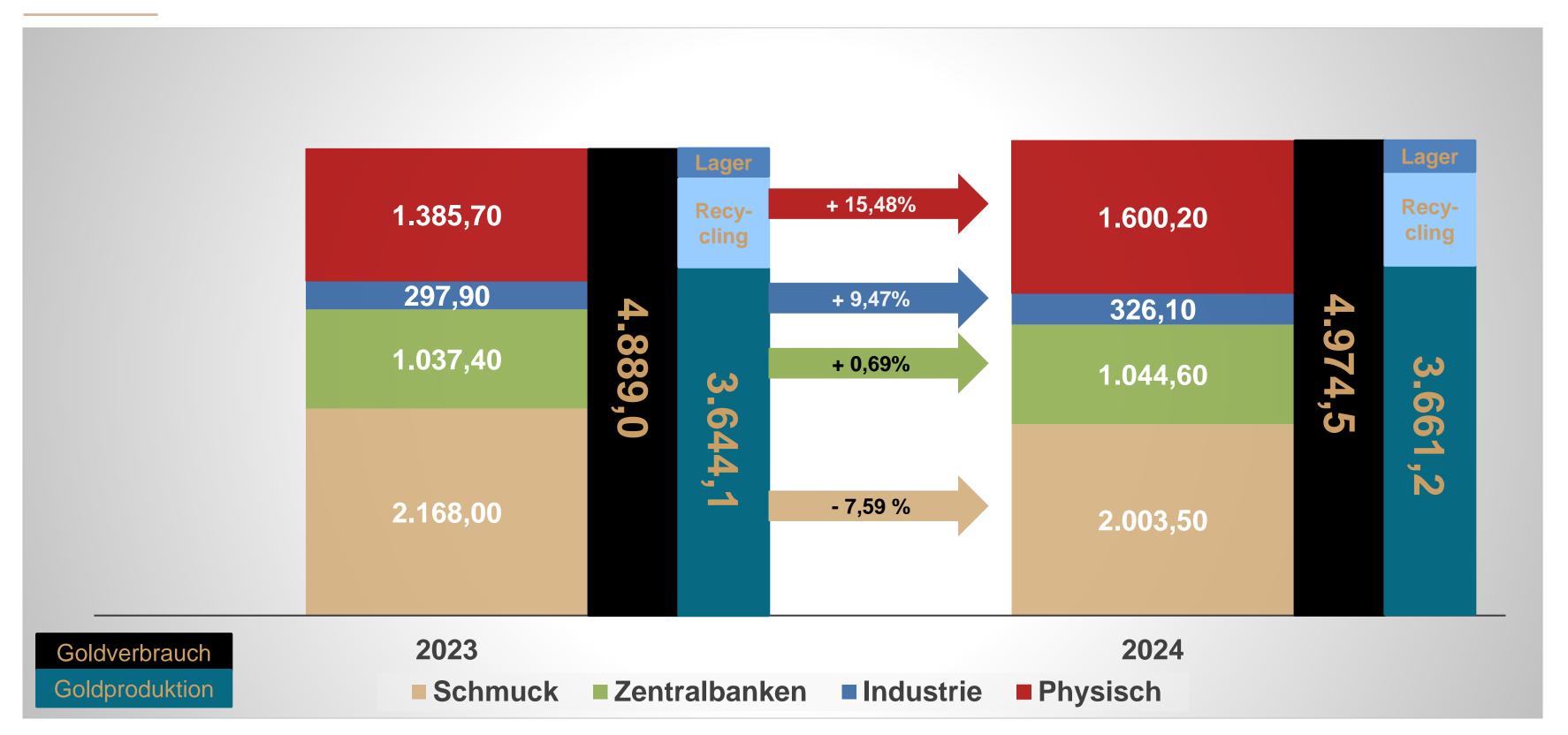


Goldreserven (ca.) in Tonnen (August 2025)





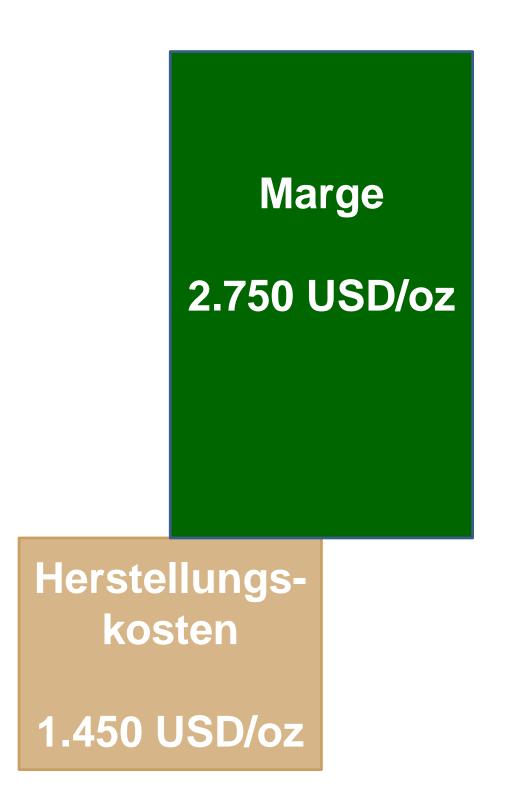
Goldverbrauch 2023 – 2024 in t





Margen und Gewinne – stabil



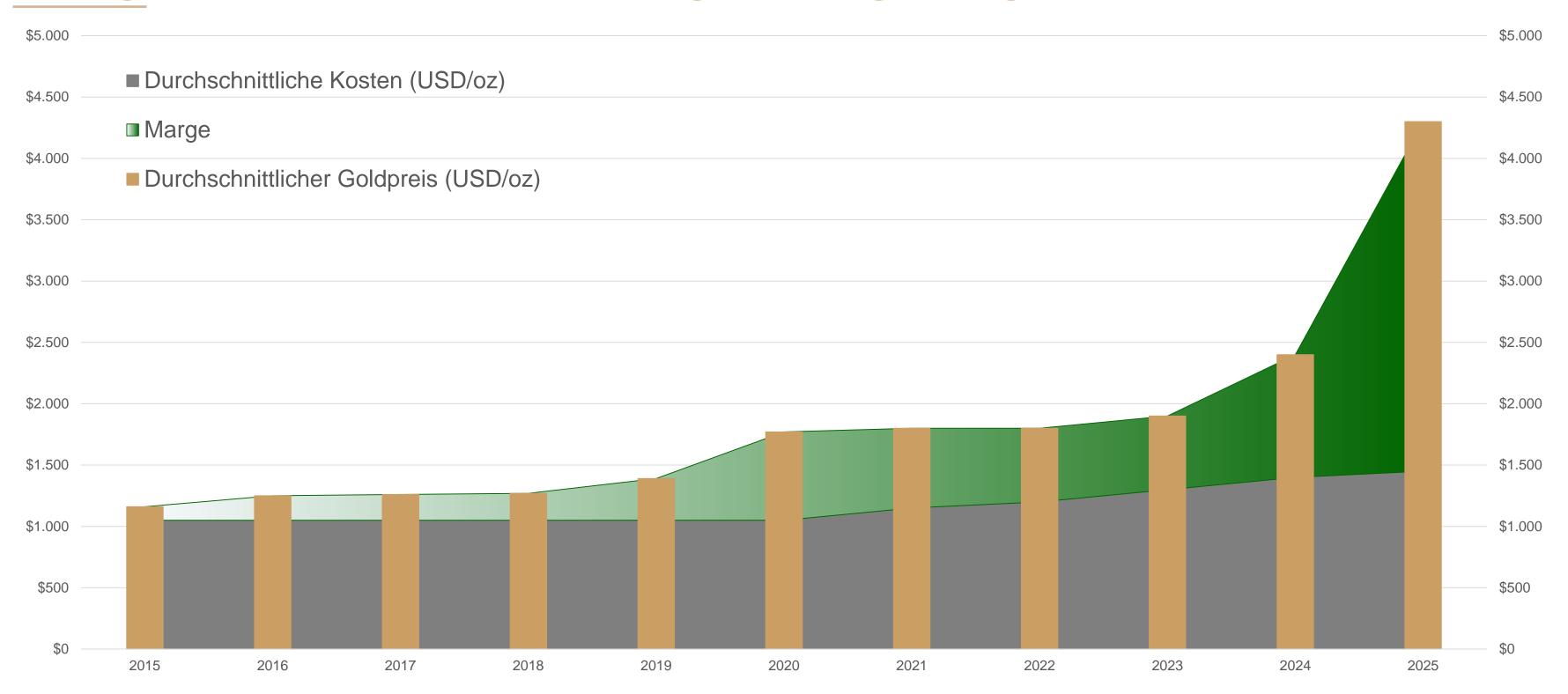


Herstellungskosten:

- Gold aus dem Gestein zu gewinnen (Mining & Processing)
- Betrieb aufrechtzuerhalten (Sustaining Capital)
- Neue Minen oder Erweiterungen zu bauen (Growth Capital)
- Unternehmen zu führen (Corporate G&A)
- Explorations- und Akquisitionskosten zu decken
- Kosten für das Schmelzen, Trennen von Silber/Unreinheiten, Gießen von Feingoldbarren
- Sicherer Transport der Dore-Barren zur Raffinerie, Versicherung gegen Verlust/Diebstahl
- Verkauf, Hedging, Prämienmanagement, Marketingkosten (insb. bei kleinen Produzenten)
- Einige Staaten erheben Exportabgaben,
 Sondersteuern oder Abgaben auf
 Raffinationserlöse
- Zinsen auf Betriebskapital oder Projektkredite, falls nicht im AIC enthalten

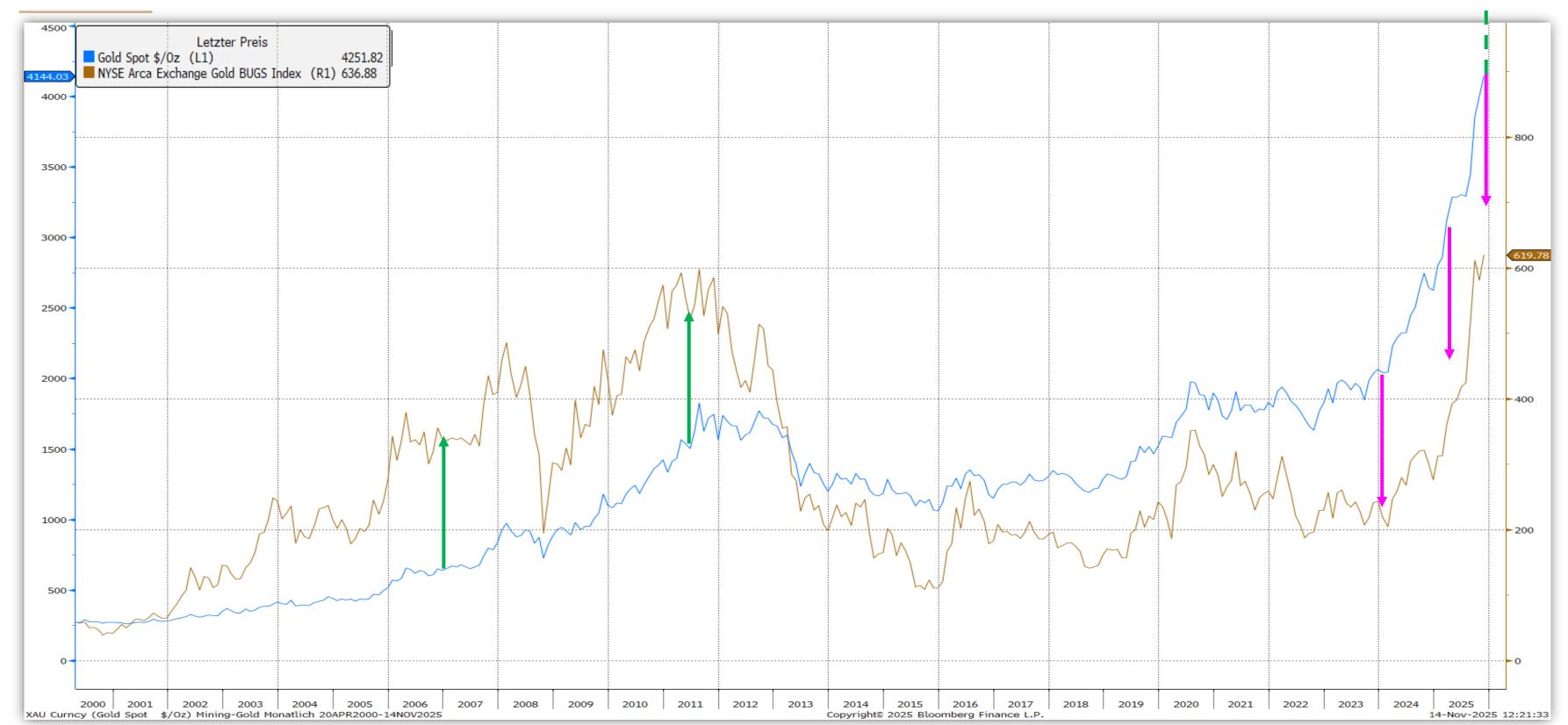


Margen und Gewinne – längerfristig steigend





Gold vs. Goldminen (01.01.2000 – 14.11.2025)

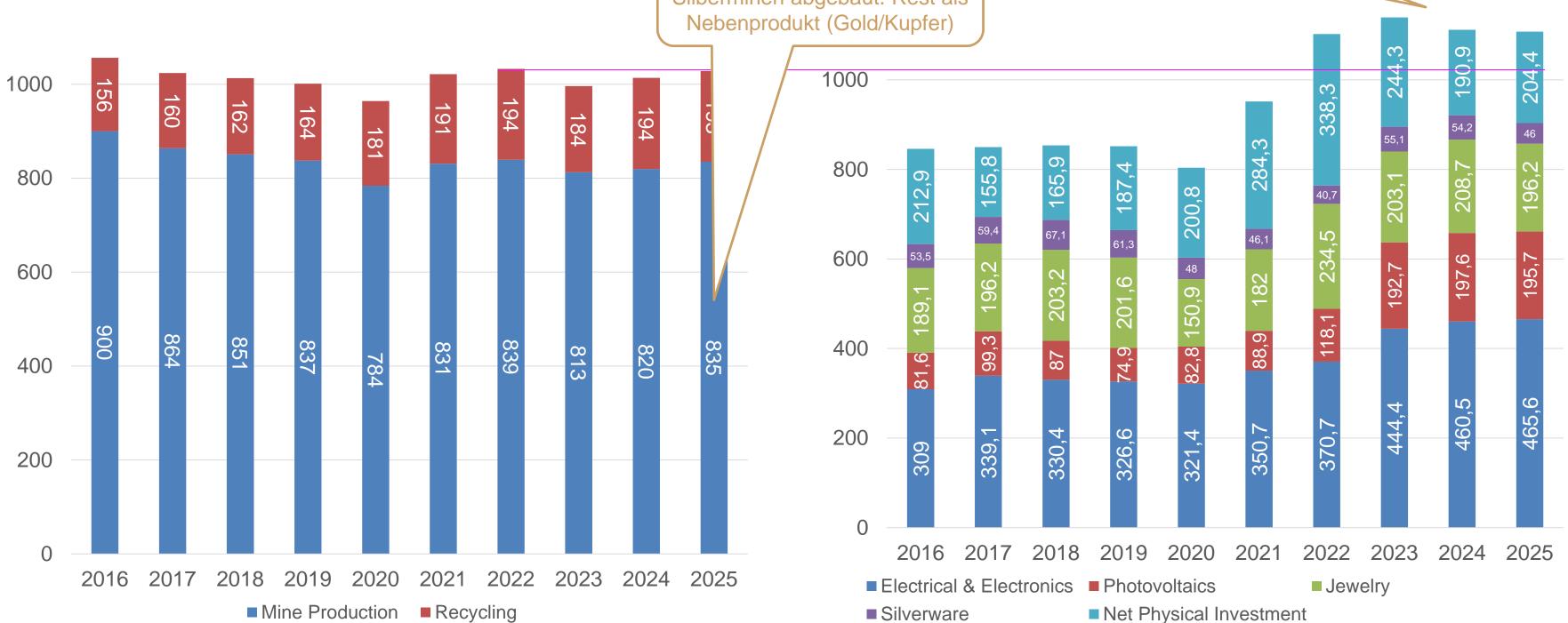




commodity capital

Silbererzeugung und -nachfrage in Mio. oz





1200

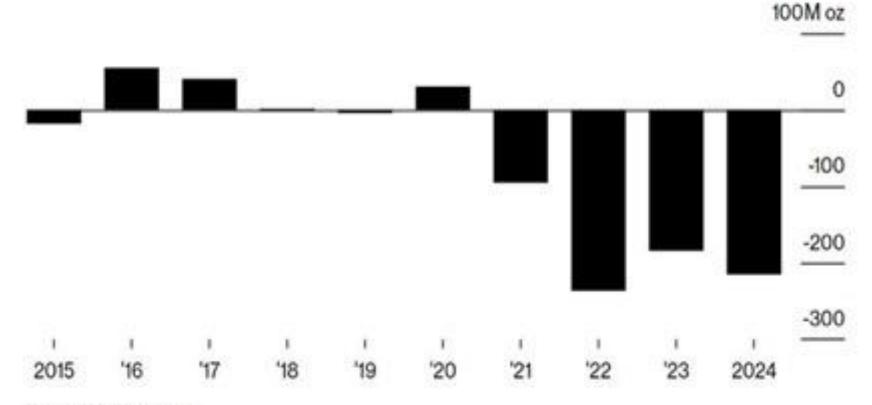


Silber als der große Profiteur?!

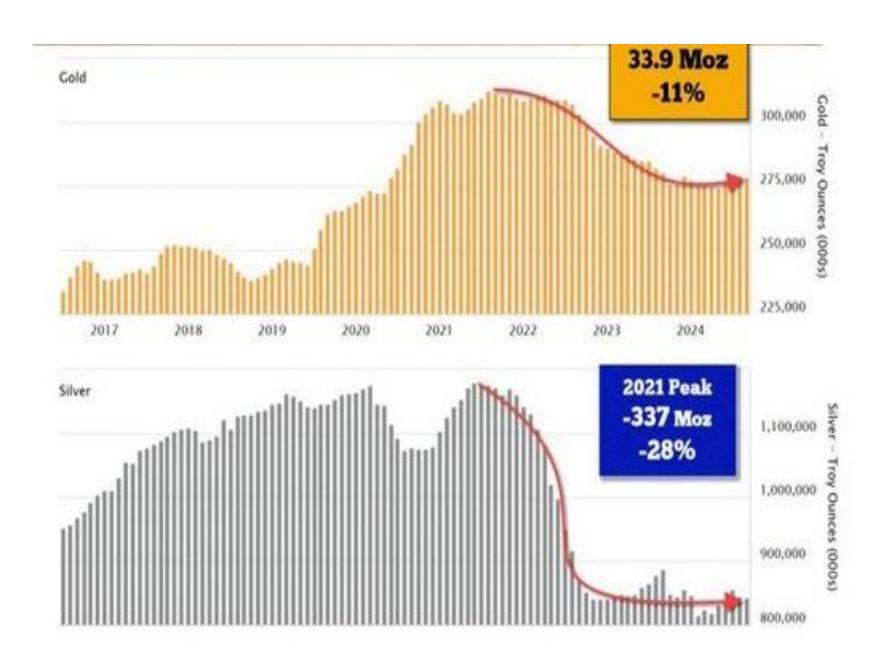
Silver Market Heads for Fourth Straight Year of Shortages

Second-highest deficit on record forecast for 2024

■ Silver market balance



Source: Silver Institute Note: *2024 is forecast





Solarkraftwerke werden immer größer

Midong, Urumqi, Xinjiang Province

5 Gigawatt DC (3.5GW AC) on 700 square kilometres Commissioned in June 2024







Commodity Capital Global Mining Fund

ISIN: LU0459291166 WKN: A0YDDD

63,08%

18,74%

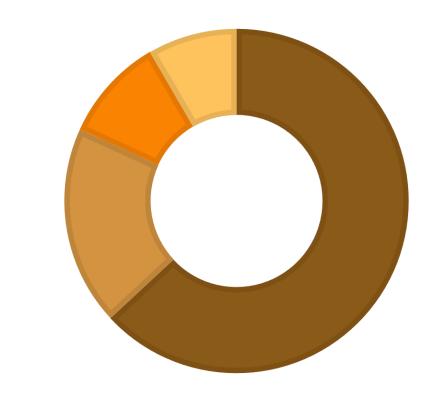
9,80%

8,38%



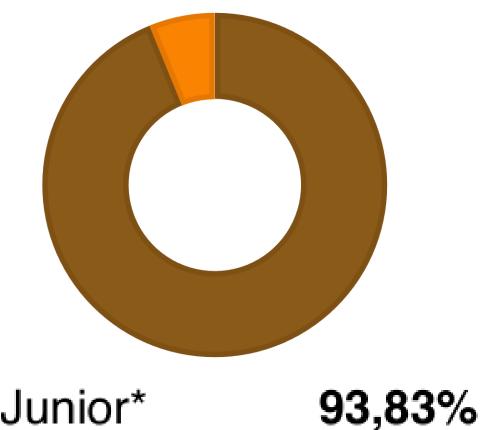
Portfolioaufteilung

Rohstoffverteilung in %



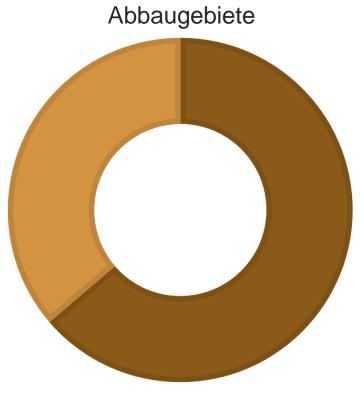
- Gold
- Silber
- Kupfer
- Lithium

Investitionen in %



- Junior*
- Explorer*

Geografie in %



- Nordamerika
- Australien
- 63,71%
- 36,29%

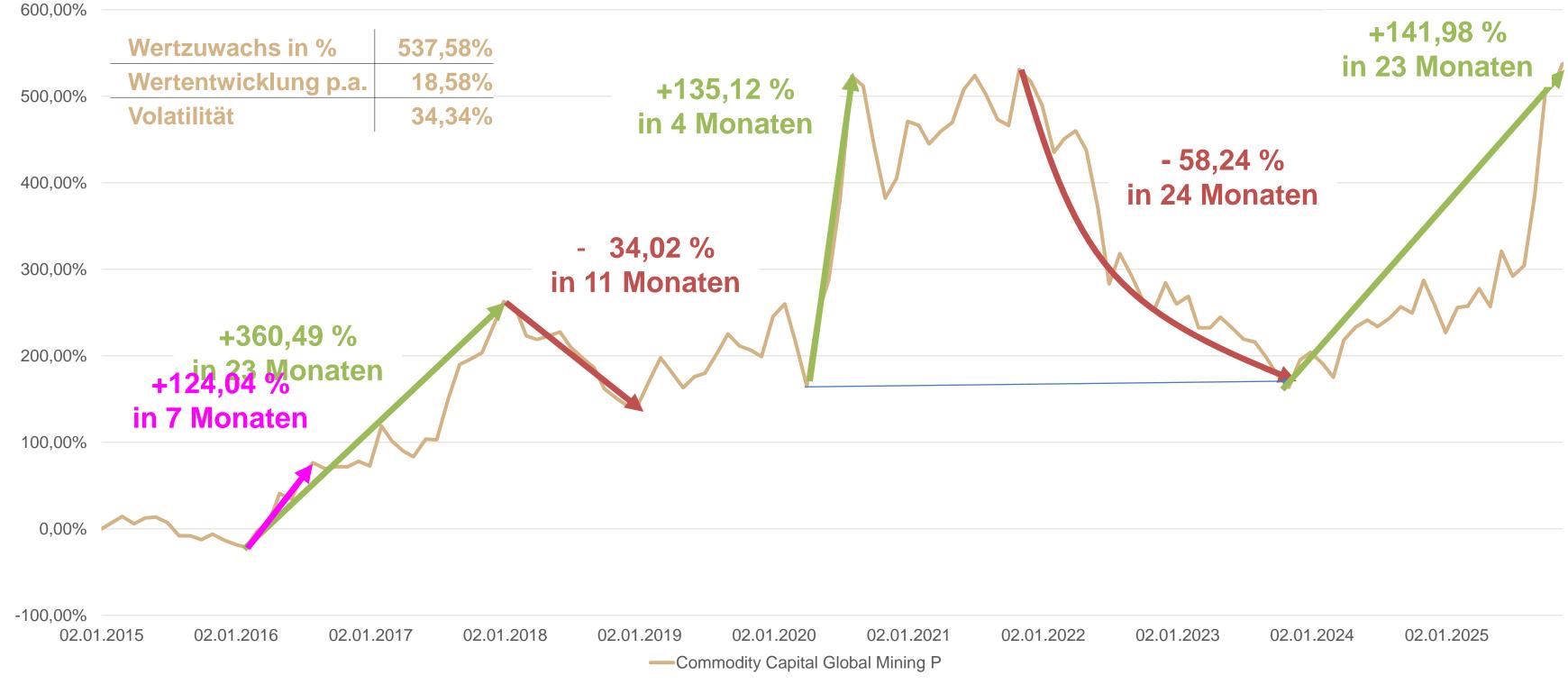
6,17%

COMMODITY CAPITAL GLOBAL MINING FUND

Top Performance mit Zusatzchance

Betrachtung 02.01.2015 - 12.11.2025



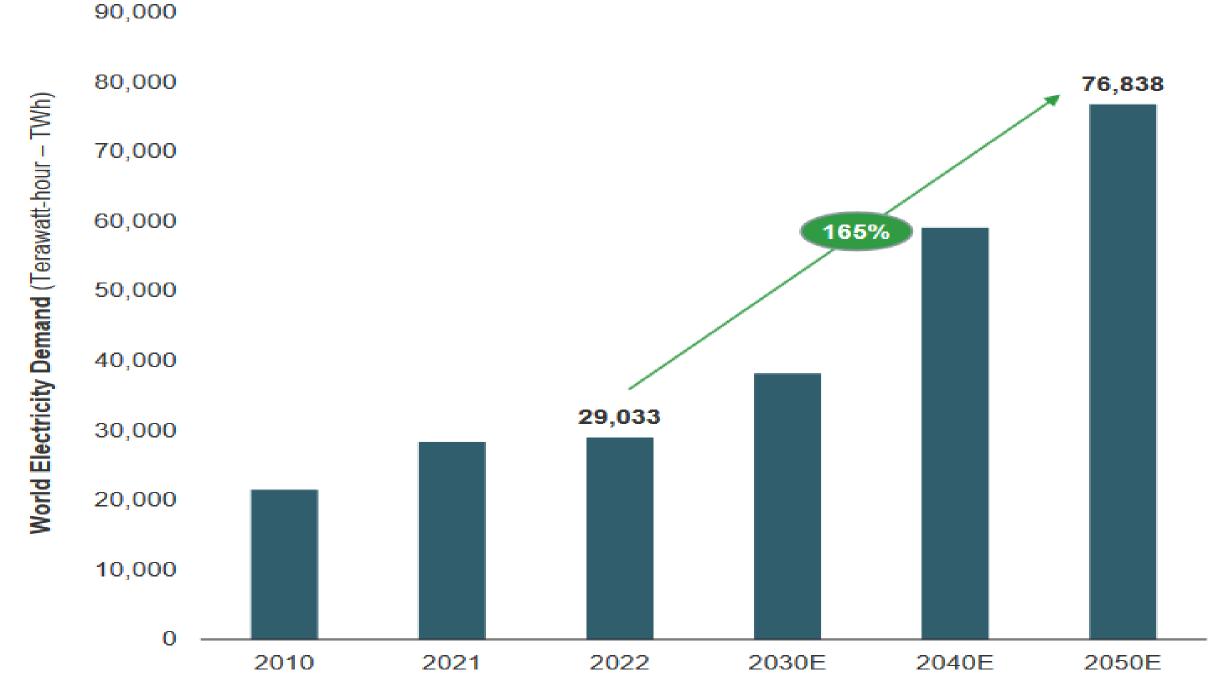






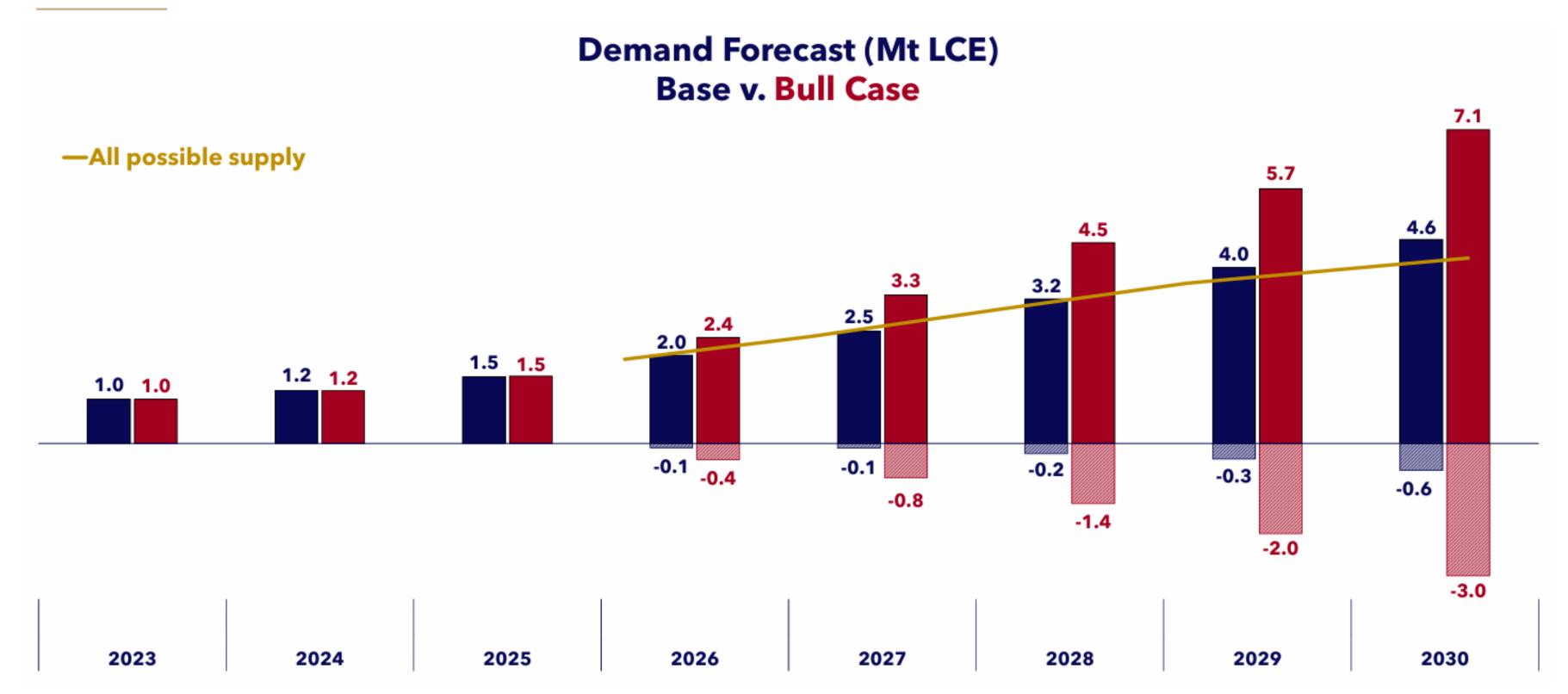
Exponentielles Wachstum beim Energieverbrauch

Strombedarf plus 165% bis 2050(e)





Lithium – Nachfragevorhersage



commodity capital invest in real assets

Trend zur 4-Stunden-Speicherung - BESS



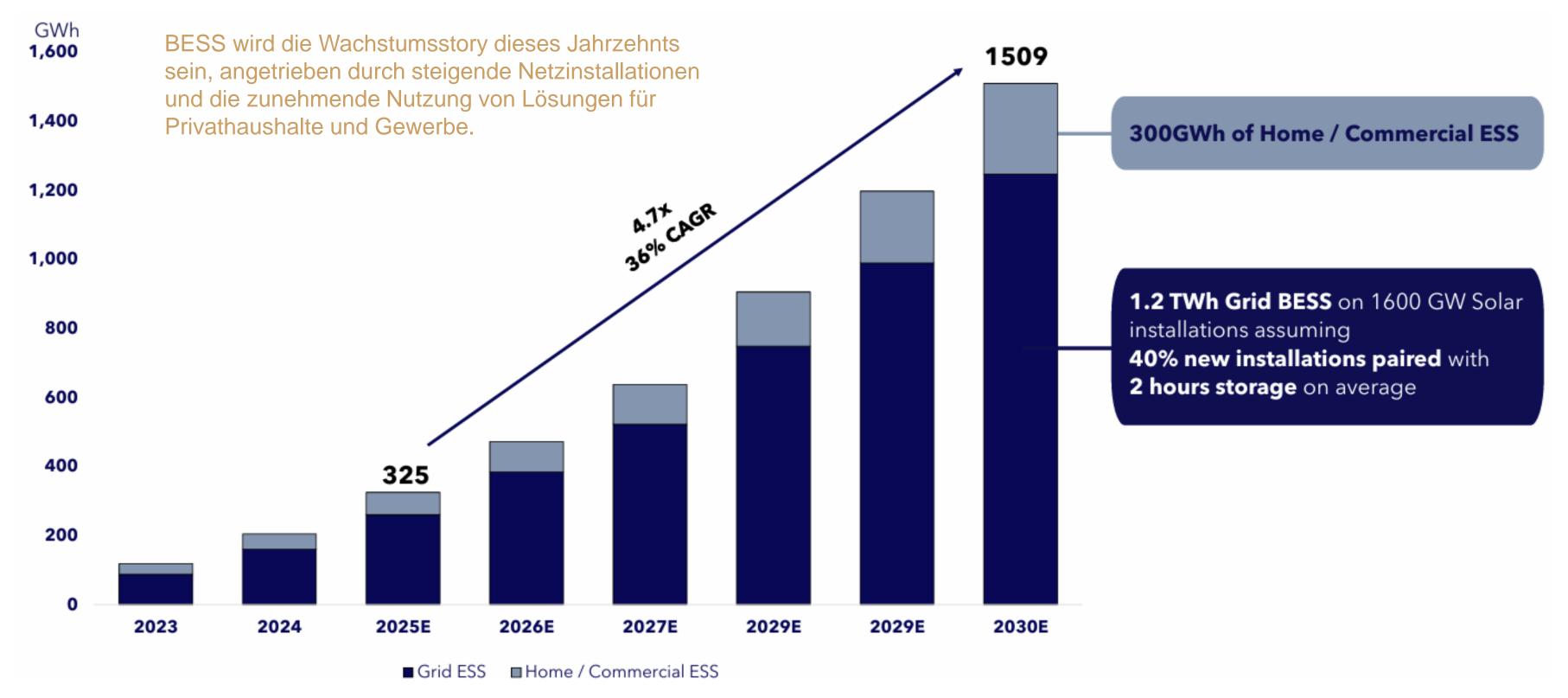






commodity capital invest in real assets

1,5 GWh Gesamtmarkt für BESS im Jahr 2030





Laden mit Sonne und TESLA Megapack

PROGRESS ON WORLD'S LARGEST SUPERCHARGER SITE - LOST HILLS, CA | 168 STALLS POWERED BY SOLAR AND MEGAPACK



commodity capital

Auch im Bergbau wird es elektrisch



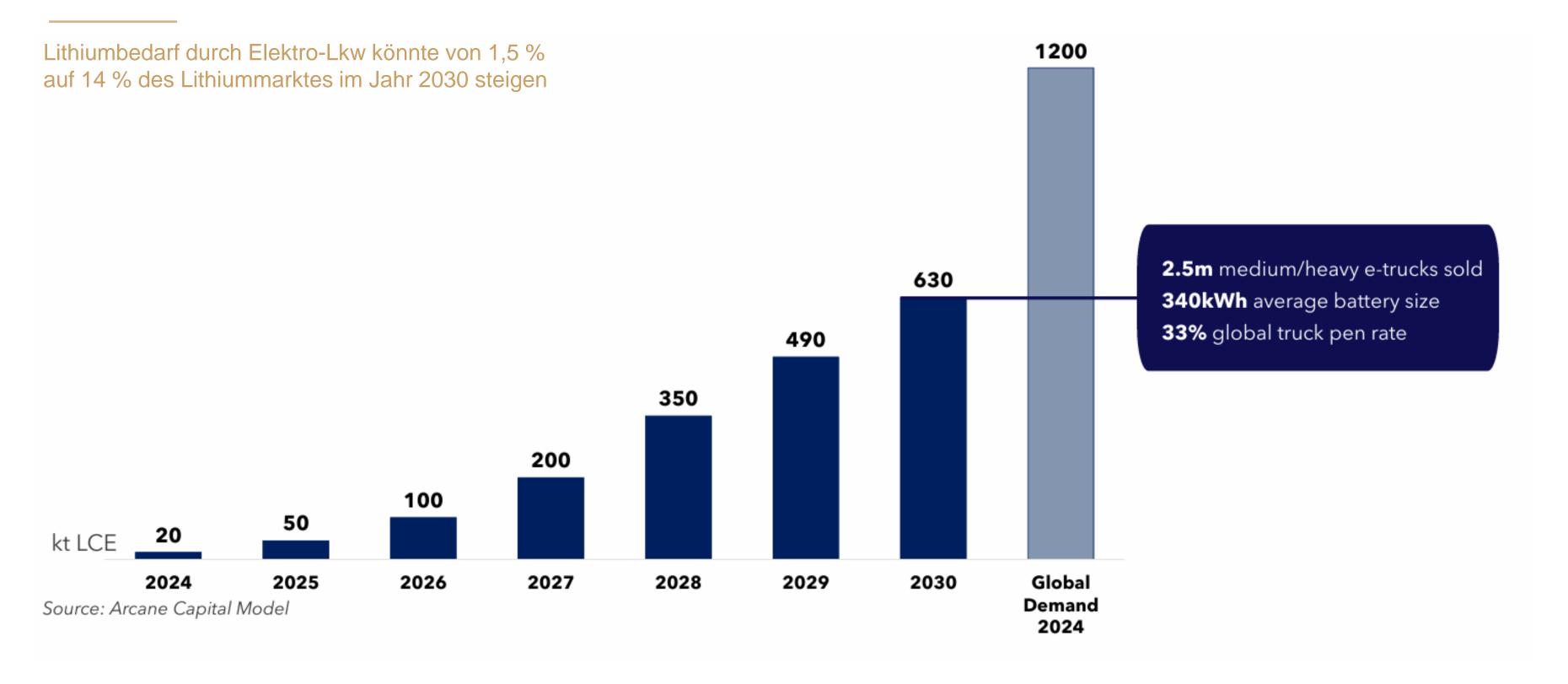
100 of these autonomous electric mining trucks recently deployed at the Yimin open-pit mine in Inner Mongolia, China. Each truck is equipped with 564kWh LFP batteries.



Equipped with a battery power module that delivers **3.2MWh** maximum power output, and **6MW quick chargers** that charge these trucks in 30 minutes.



Lithiumbedarf durch Elektro-Lkw

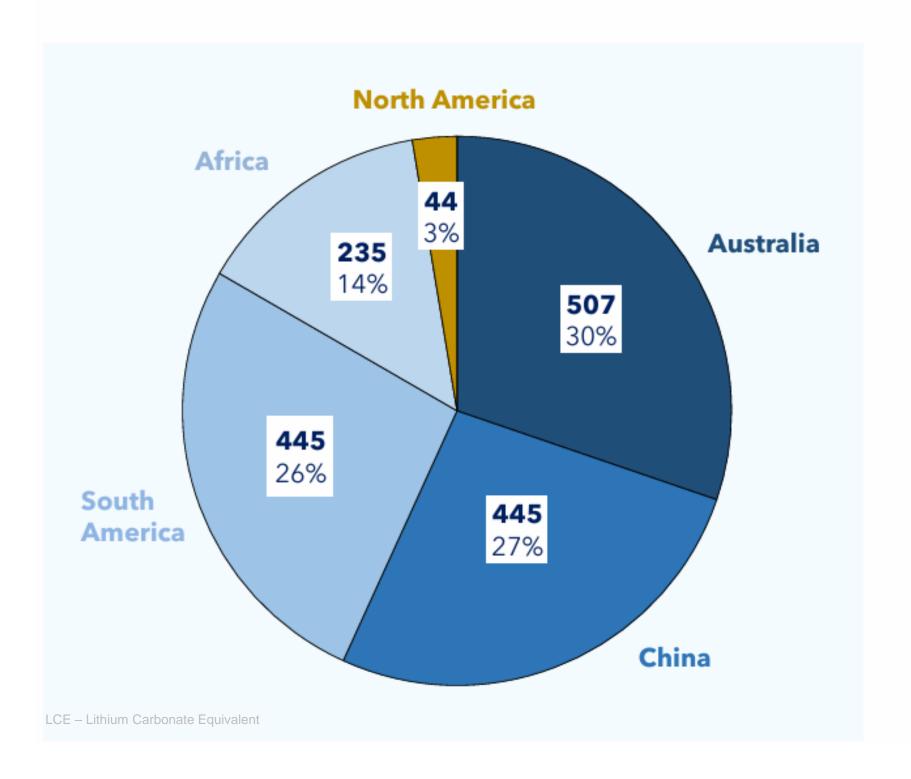


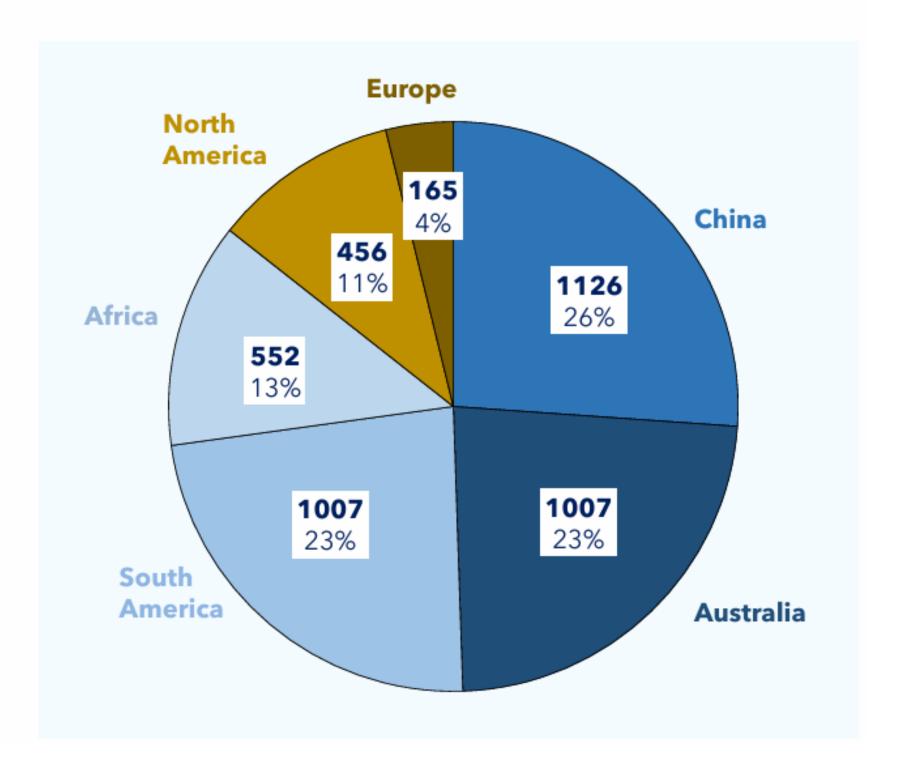


Produktionsniveaus nach Regionen (Vor Raffinationsverlusten)

2025 (1675 kt LCE)

2030 (4312 kt LCE)

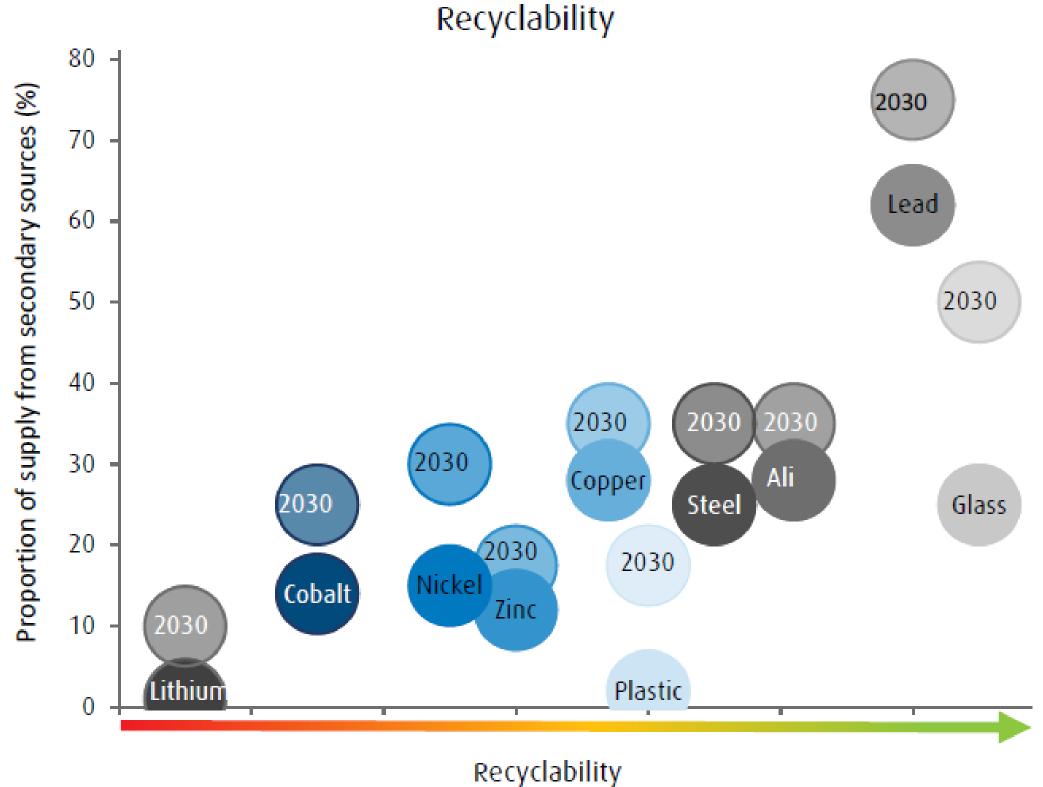




Quelle: BMO Capital Markets



Lithium Recycling - noch lange kein Thema









in der Kategorie **Aktienfonds Rohstoffe**

in der Kategorie **Aktienfonds Rohstoffe** Bewertungszeitraum: 5 Jahre Bewertungszeitraum: 10 Jahre

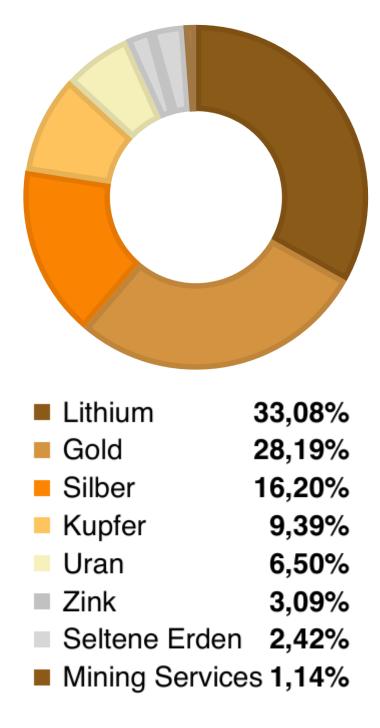
Structured Solutions SICAV-Next Generation Resources Fonds

ISIN: LU0470205575 WKN: HAFX4V

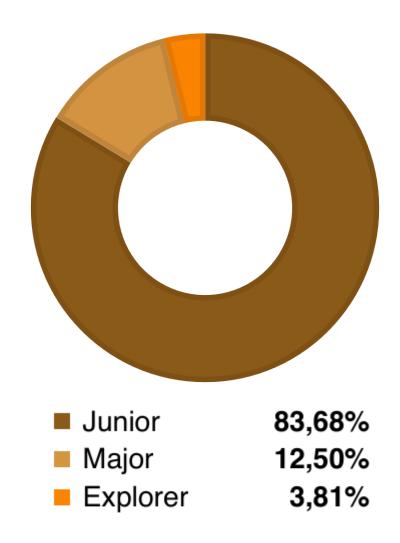


Portfolioaufteilung

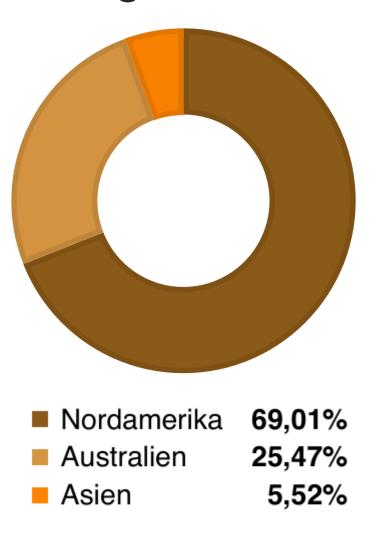
Rohstoffverteilung in %



Investitionen in %



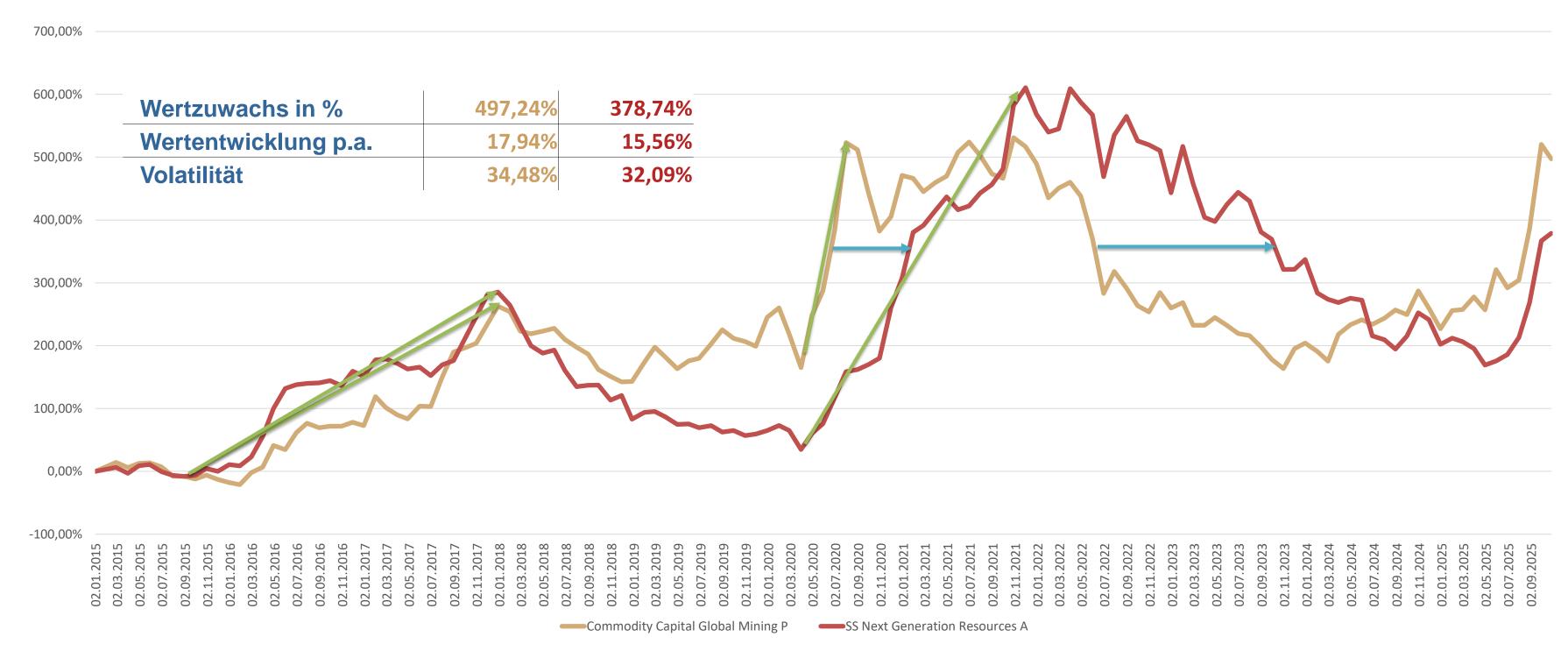
Geografie in %





Zeitliche Performance Verschiebung (01.01.2015 – 27.10.2025)

Industrielle Ausrichtung startet später, zeigte aber mehr Dynamik



Aktuelles



INTERNET

Website:

www.commodity-capital.com

Blog:

www.rohstoffexperte.com



AKTUELLES

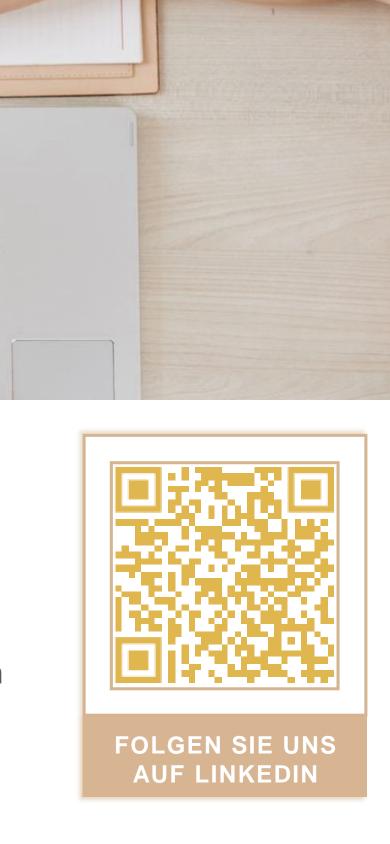
LinkedIn, YouTube,
Instagram, Facebook,
Blog

WEBINARS

Quarterly bei

www.commodity-capital.com

"Veranstaltungen/ Webinare"





Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



LEITER VERTRIEB

DEUTSCHLAND & ÖSTERREICH

Michael Kopf

m.kopf@commodity-capital.com

+49 (0)151 144 39 536

dudael Las