

Commodity Capital Global Mining Fonds Beginnt die Rohstoffralleye?

Referent: Dana Kallasch, CEO & Mitgründerin



Gruß aus der Rechtsabteilung

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 überprüfbar 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, 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 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.

Über



GEGRÜNDET

2009



HAUPTSITZ

Industriestrasse

47, 6300 Zug,

Schweiz



BRANCHENFOKUS

Rohstoff-
und Bergbauindustrie,
insbesondere auf
Edel- und Basismetalle



SPEZIALISIERUNG

Vermögensverwaltung
(3 Fonds)
und Projektanalyse

Über 30 Jahre Erfahrung



CIO & MITGRÜNDER

Tobias Tretter
Zug, Switzerland



PRÄSIDENT DES VERWALTUNGSRATES

Oliver Dätwyler
Zürich, Switzerland



LEITER DES VERTRIEBS DEUTSCHLAND & ÖSTERREICH

Michael Kopf
München, Germany



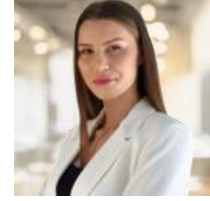
CEO & MITGRÜNDERIN

Dana Kallasch
Zug, Switzerland



MITGLIED DES VERWALTUNGSRATS

Thomas Hügi
Zürich, Switzerland



MARKETING & VERTRIEB

Elina Espo
Zug, Switzerland



CRO & LEITER DES OPERATIVEN GESCHÄFTS

Christian Niedermeier
Zug, Switzerland



PORTFOLIOMANAGER

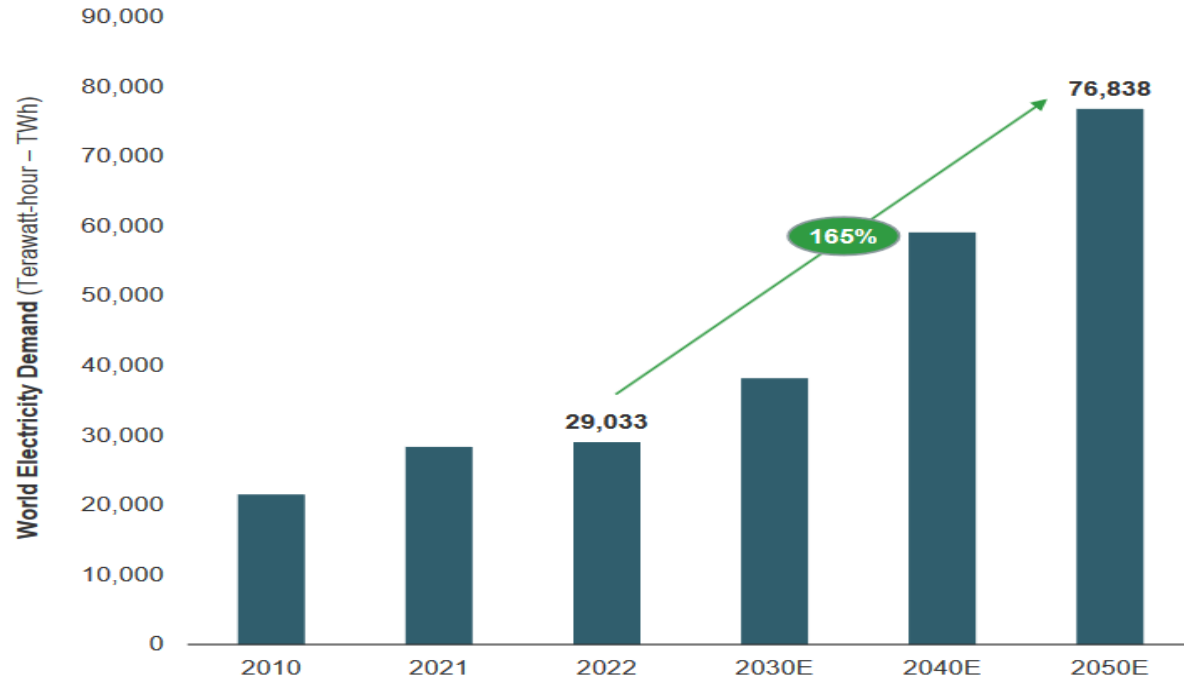
Abid Mukhtar
Zug, Switzerland



Energiewende, Solar, Data Center, AI:
Rohstoffe sind der Schlüssel!

Exponentielles Wachstum beim Energieverbrauch

Strombedarf plus 165% bis 2050(e)



Quelle: IEA World Energy Outlook 2023
Net Zero Emissions Scenario.

Exponentielles Wachstum beim Energieverbrauch



Oracle announces it is designing gigawatt-scale datacenter that will be powered by three SMRs

ORACLE



Google signs power purchase agreement with Kairos Power to support the first commercial deployment of the KP-FHR molten salt SMR

Google



Microsoft signs a 20 year power purchase agreement with Constellation Energy to restart Unit 1 at Three Mile Island

 **Microsoft**



Amazon becomes the anchor investor in US\$500 million financing in X-energy to advance the Xe-100 SMR design and their TRISO-X fuel with the goal of building 4 SMR units with 320 MW capacity by 2030

amazon

Data Center, AI und Solar

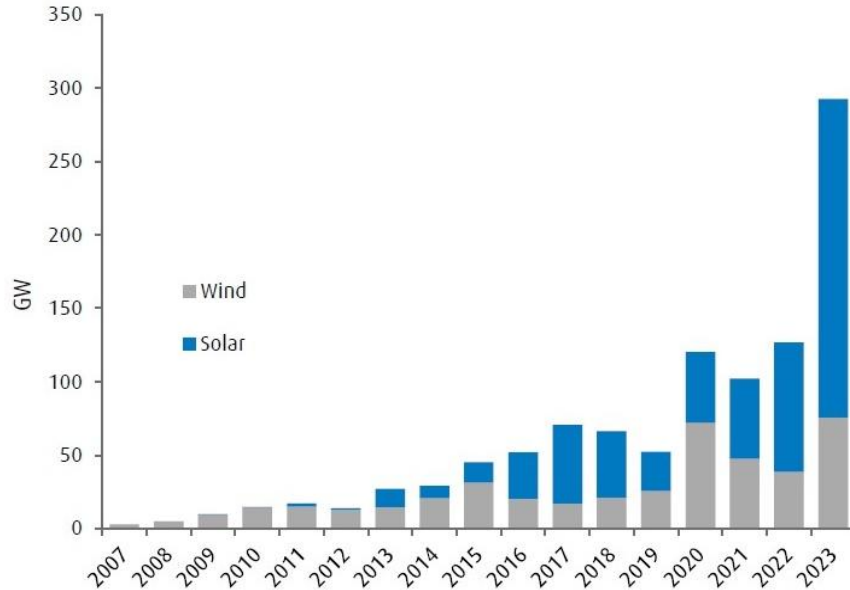


Global
werden in
diesem Jahr
450 dieser
Anlagen
gebaut

Zusammengefasst: Das Noor-Abu-Dhabi-Projekt erstreckt sich über etwa **8 Quadratkilometer** und verfügt über eine Kapazität von rund **1,177 GW**, gespeist von etwa **3,2 Millionen Solarmodulen** auf einer Fläche von circa **8 km²**

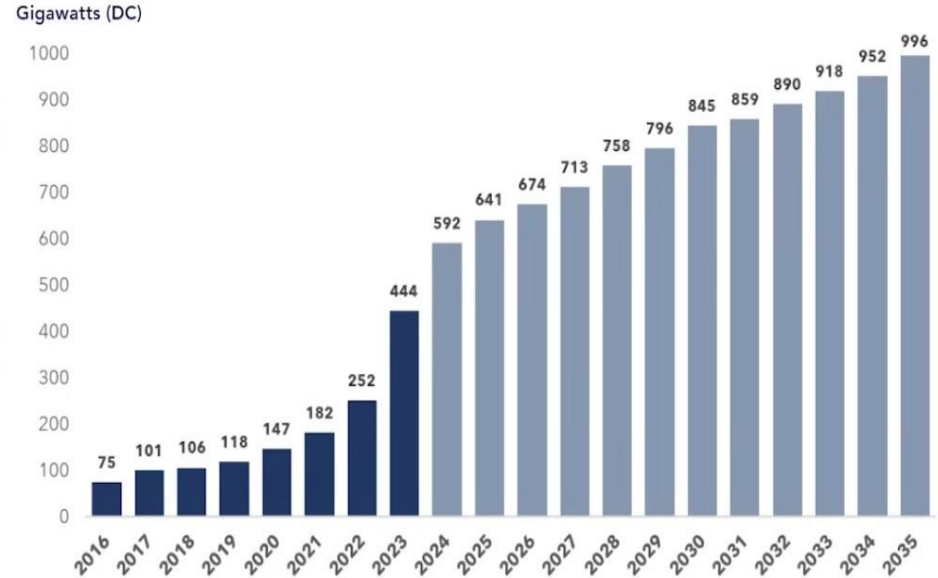
Data Center, AI und Solar

Erneuerbare Energie China



Quelle: China Electricity Council, CEIC,
BMO Capital Markets

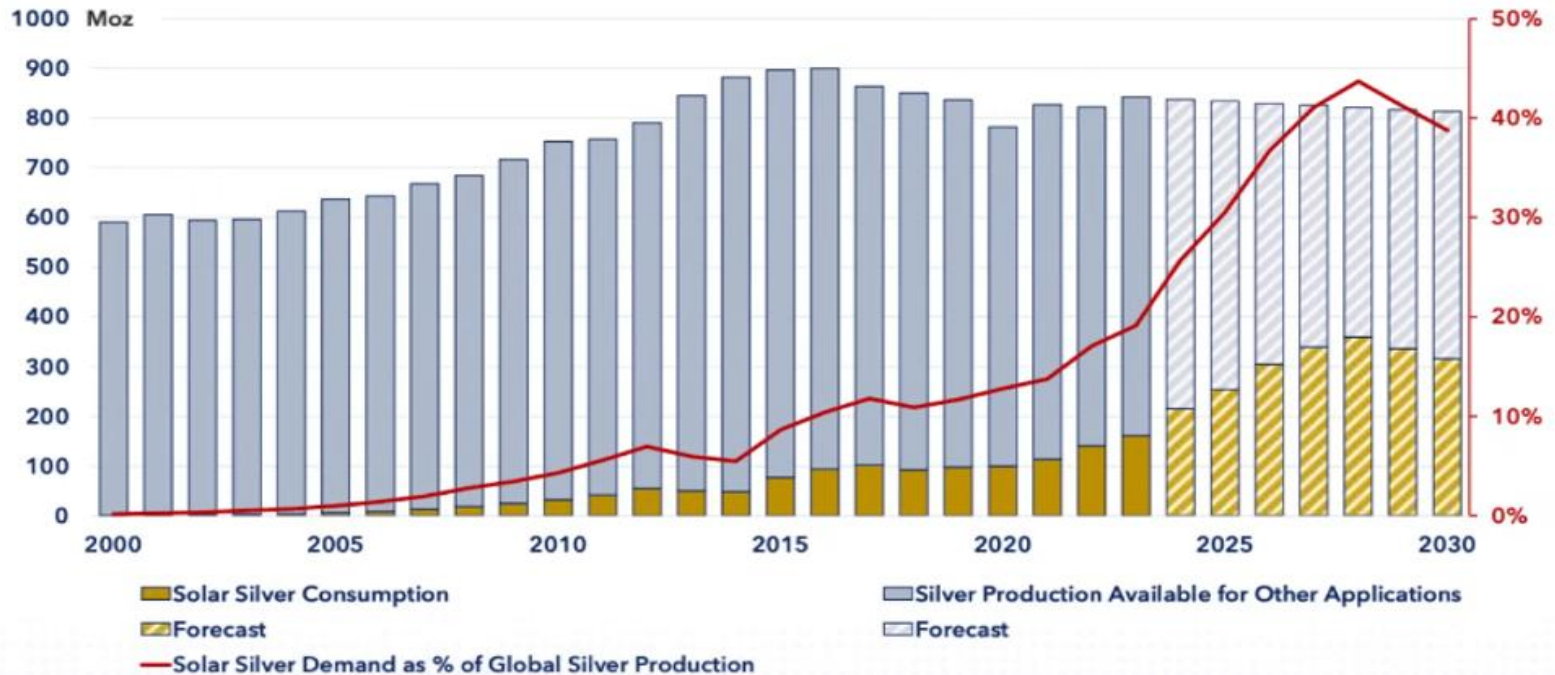
Solarkraft weltweit



Source: BloombergNEF

Silber als der große Profiteur?!

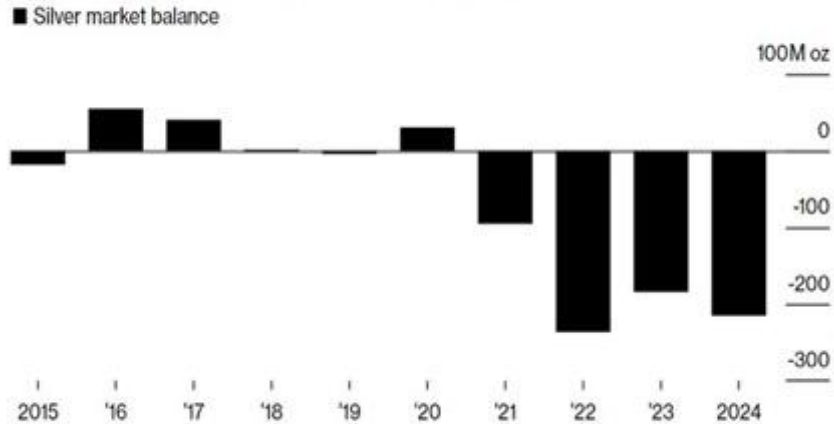
World Silver Mining Production & Demand from Solar Industry



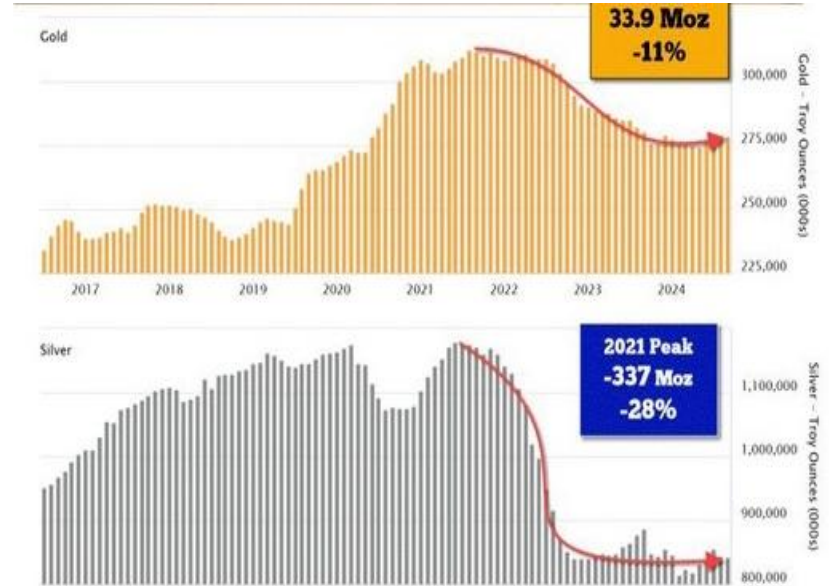
Silber als der große Profiteur?!

Silver Market Heads for Fourth Straight Year of Shortages

Second-highest deficit on record forecast for 2024



Source: Silver Institute
Note: *2024 is forecast



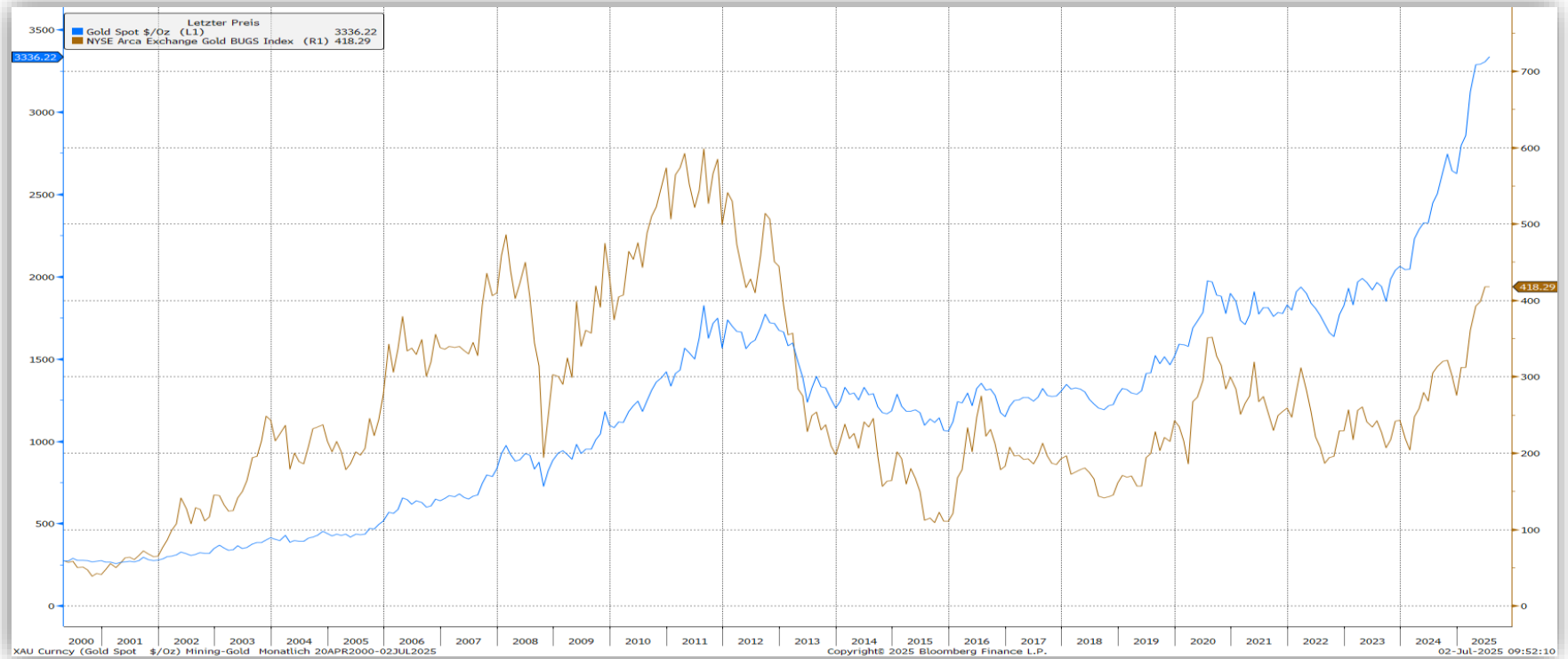
Goldproduktion- und verbrauch 2023 – 2024 in t





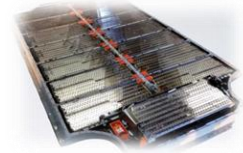
Minenwerte in den Startlöchern?!

Gold vs. Goldminen (01.01.2000 - 01.07.2025)

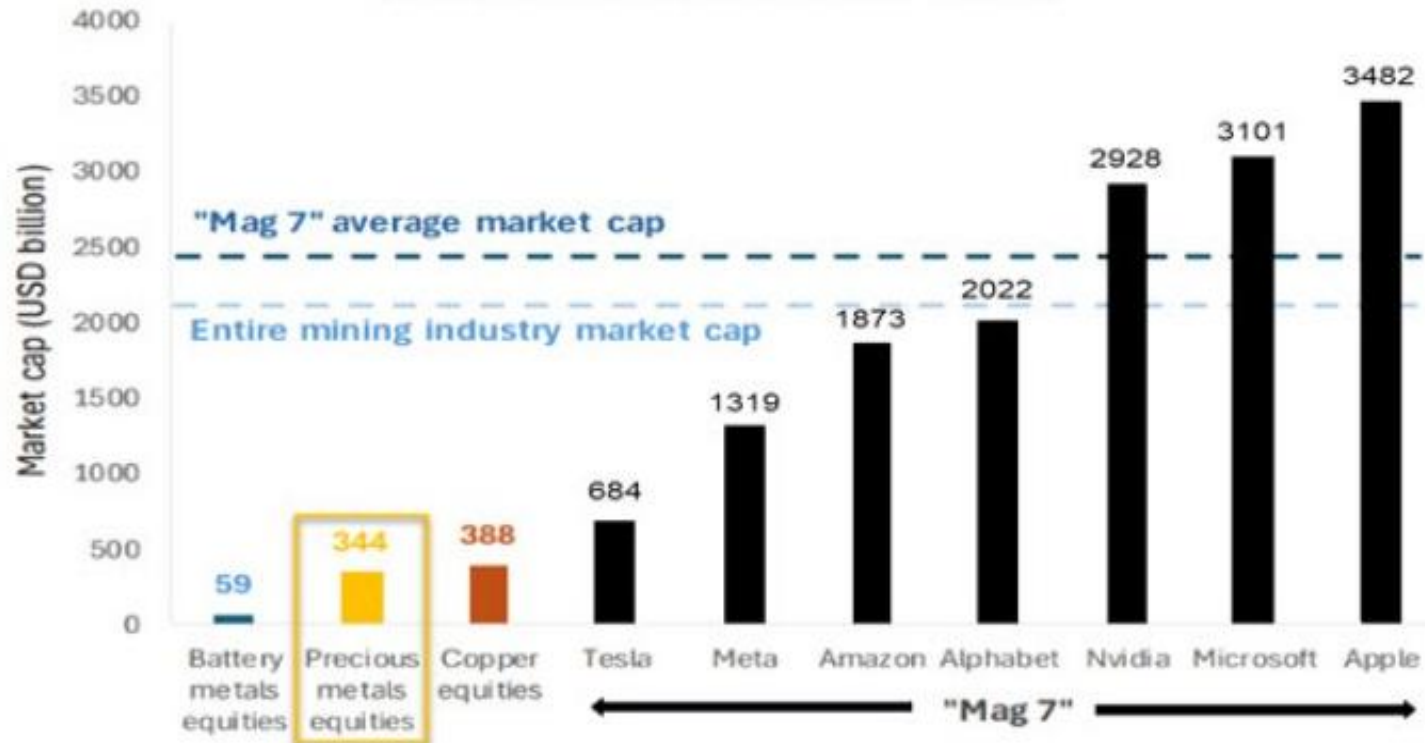


Spot On!?

Als Beispiel: NVIDIA verbraucht jährlich etwa 5 bis 8 Tonnen Gold, hauptsächlich für die Herstellung von Grafikprozessoren, Chipsätzen und Serverkomponenten.

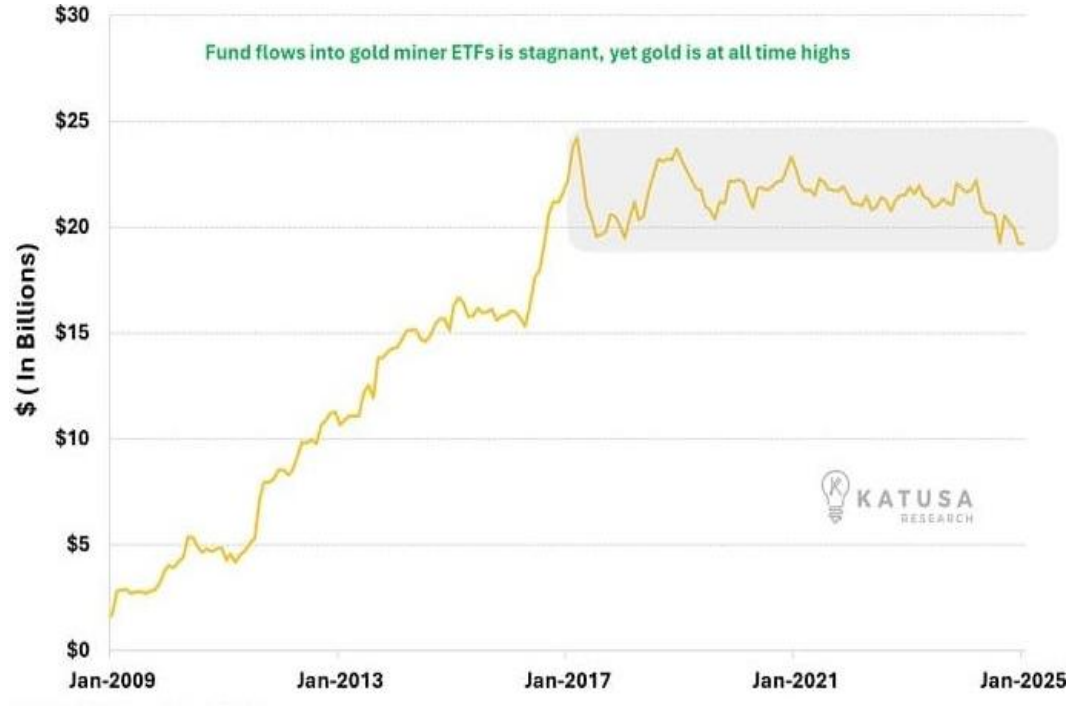


Marktkapitalisierung Magnificent 7 vs. Commodities

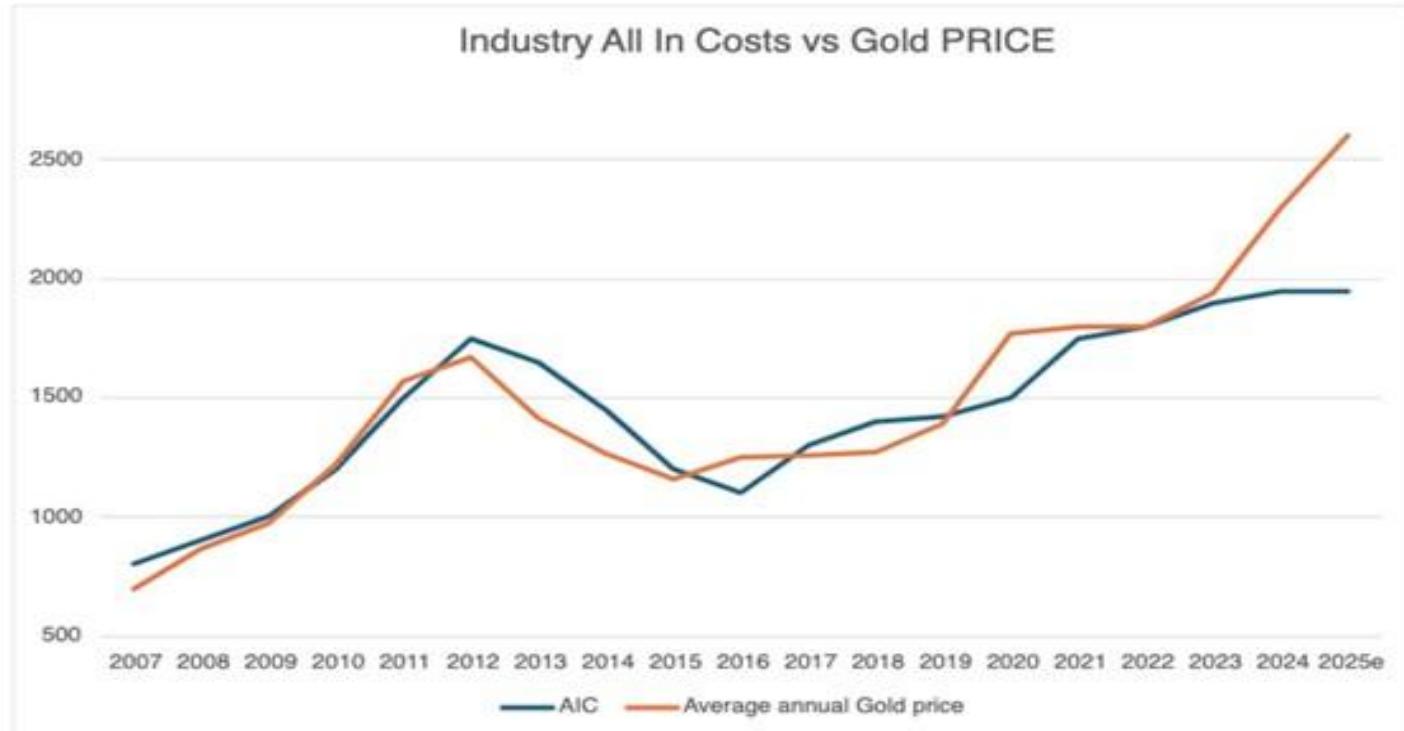


Aktuelle Entwicklungen

Allzeithoch bei Gold vs. Bestände der Gold ETFs

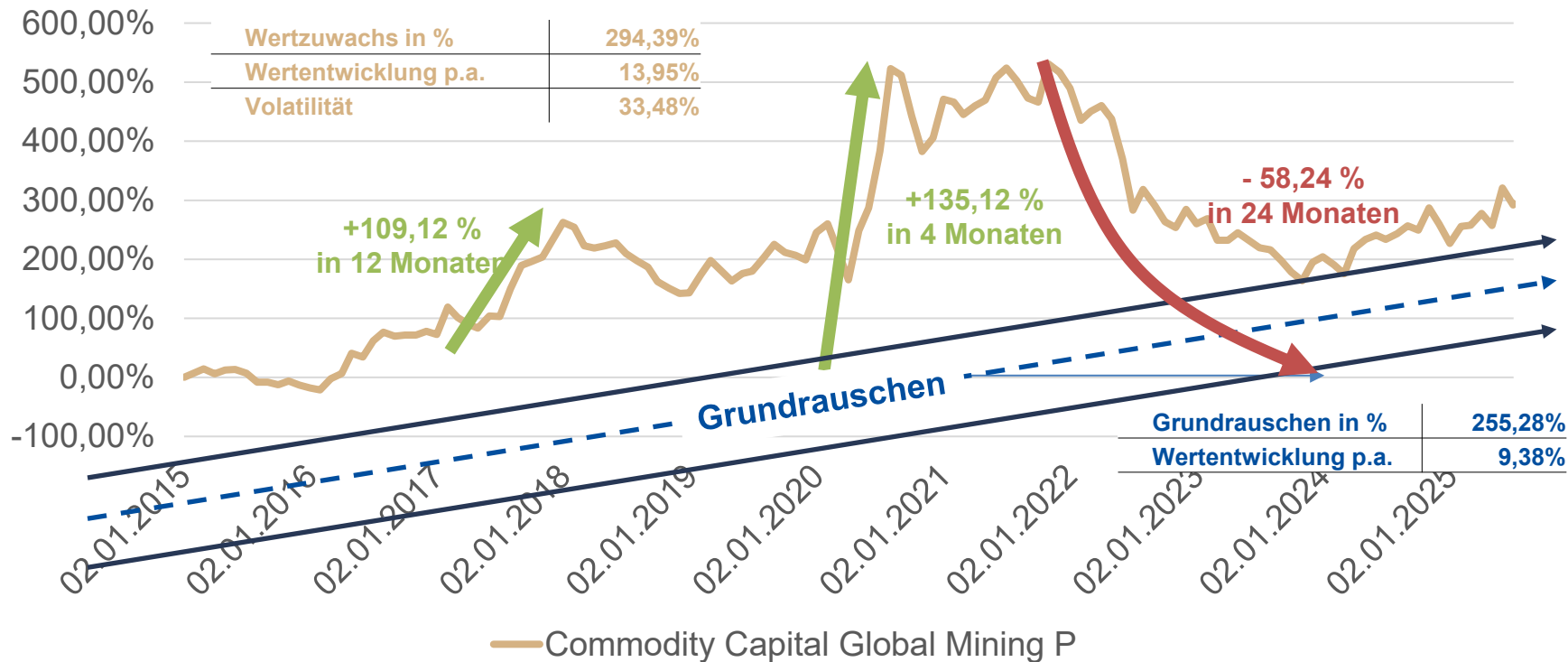


Überraschungen bei den Margen und Gewinnen?



Top Performance mit Zusatzchance

Betrachtung 02.01.2015 – 01.07.2025



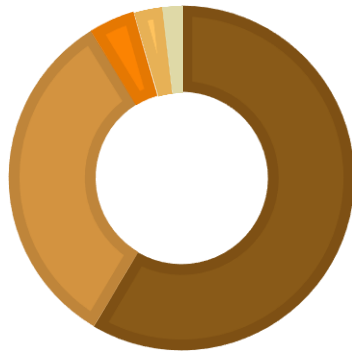
Quelle: FVBS, BVI Methode, Ohne Gewähr, Stand 01.07.2025

Blick in's Portfolio (Ausschnitt)

NAME	METAL	GEO	STAGE	NG-Metal	PX_LAST	STRIKE	EXPIRY	Contract Si	D-1741	Expiry	Distance
OSISKO METALS Kupfer		Junior	Canada	Yes	0,440	0,35	24.04.26	1,00	0,90	273	20%
LIBERTY GOLD C Gold		Junior	Canada	No	0,353	0,45	22.04.27	1,00	0,55	636	-28%
US GOLDMINING Gold		Junior	Nordamerika	TBC	8,290	13,00	24.04.26	1,00	0,46	273	-57%
WEST RED LAKE Gold		Junior	Nordamerika	TBC	0,830	0,68	23.11.26	1,00	0,65	486	18%
CONTANGO ORE GOLD		JUNIOR	USA	TBC	19,910	27,00	10.06.26	1,00	0,50	320	-36%
YUKON METALS Gold		JUNIOR	Canada	TBC	0,590	0,60	25.04.27	1,00	0,84	639	-2%
YUKON METALS Gold		JUNIOR	Canada	TBC	0,590	0,80	07.04.28	1,00	0,84	987	-36%
FIRST MINING Gold		Junior	Nordamerika	Nein	0,165	0,20	09.11.26	1,00	0,64	472	-21%
AMEX EXPLORAT Gold		Junior	Nordamerika	TBC	1,770	1,40	15.10.26	1,00	0,79	447	21%
FIRST MINING Gold		Junior	Nordamerika	Nein	0,165	0,20	26.09.27	1,00	0,70	793	-21%
APOLLO SILVER Silber		Junior	Nordamerika	TBC	0,400	0,79	08.07.26	1,00	0,48	348	-98%
AWALE RESOURC Gold		JUNIOR	Nordamerika	TBC	0,530	0,80	08.05.24	1,00	0,13	-443	-51%
ZACATECAS SILV Silber		Explorer	Nordamerika	TBC	0,070	0,55	10.05.26	1,00	0,33	289	-686%
ZACATECAS SILV Silber		Explorer	Nordamerika	TBC	0,070	0,15	20.02.26	1,00	0,62	210	-114%
HYPERCHARGE N Technologie		Junior	Nordamerika	TBC	0,140	1,35	17.05.26	1,00	0,04	296	-864%
KINGFISHER METAL CORP		Explorer	Nordamerika	TBC	0,310	0,40	30.05.28	1,00	0,33	1040	-29%
KINGFISHER MET Gold		Explorer	Nordamerika	TBC	0,310	0,75	03.08.25	1,00	0,88	9	-142%
GREAT PACIFIC Gold		Junior	Nordamerika	No	0,370	0,70	03.07.28	1,00	0,70	1074	-89%
FIRST MINING Gold		Junior	Nordamerika	Nein	0,165	0,27	22.07.28	1,00	0,70	1093	-64%
SIERRA MADRE Silber		Junior	Nordamerika	TBC	0,760	0,85	24.07.26	1,00	0,85	364	-12%

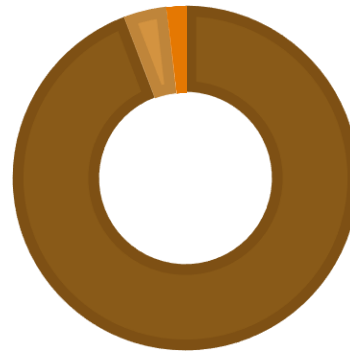
Portfolioaufteilung

Rohstoffverteilung in %



■ Gold	64,89%
■ Silber	21,91%
■ Kupfer	8,89%
■ Lithium	2,49%
■ Uran	1,83%

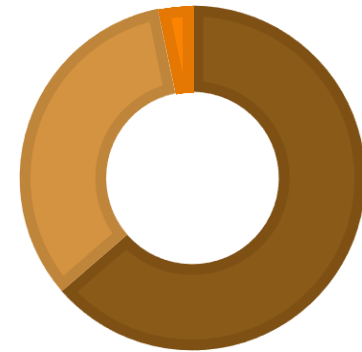
Investitionen in %



■ Junior*	93,18%
■ Explorer*	4,99%
■ Major*	1,83%

Geografie in %

Abbaugebiete



■ Nordamerika	58,72%
■ Australien	38,68%
■ Europa	2,60%

Performance



Zusammenfassung

- Die Rohstoffmärkte ziehen an
- Fundamentaldaten kehren an den Markt zurück
- Warrants sorgen für zusätzlichen Renditekick
- TACO (Trump always chickens out)

→ Der Markt bleibt spannend aber positiv

Neuigkeiten & Updates



INTERNET

Website:

www.commodity-capital.com

Blog:

www.rohstoffexperte.com



AKTUELLES

LinkedIn, YouTube,

Instagram,

Facebook, Blog



WEBINARS

Quarterly bei

info@commodity-capital.com

oder

www.commodity-capital.com



FOLGEN SIE UNS
AUF LINKEDIN

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



CEO & MITGRÜNDERIN

Dana Kallasch

d.kallasch@commodity-capital.com

+41 (0)78 661 3991

+49 (0)160 640 3606

