

Das nächste Jahrzehnt gehört den Rohstoffen



Vier strukturelle Megatrends schaffen eine **generationelle Opportunität** – während jahrzehntelange Unterinvestition das Angebot dauerhaft einschränkt.

VIER STRUKTURELLE NACHFRAGETREIBER – GLEICHZEITIG

01 Elektrifizierung

Datenzentren, KI, Klimageräte und Elektroautos treiben eine neue Stromnachfrage – und damit den Bedarf an Kupfer, Aluminium, Erdgas und anderen Energiequellen.

02 Strategische Supply Chain

Geopolitische Neuordnung, Reshoring und staatliche Sicherheitspolitik erhöhen den Bedarf an strategischen Materialien dauerhaft.

03 Inflation & Realwerte

Strukturell höhere Inflation und Währungsentwertung erhöhen die Attraktivität von Rohstoffen als direktesten und liquidesten Inflationsschutz im Portfolio.

04 Sektorrotation

Rohstoffe, Energie und Substanzwerte rücken in den Vordergrund. Staatliche Investitionsprogramme beschleunigen diesen strukturellen Wandel.

Das entscheidende Argument – die Angebotsseite: Jahrzehntelange Unterinvestition hat zu strukturellen Angebotsdefiziten geführt. Neue Kapazitäten, ob in der Rohstoffförderung, im Energiesektor oder bei Kraftwerken, brauchen 10–15 Jahre Vorlaufzeit. Das Angebot kann nicht schnell reagieren. Nachfrage und Angebot laufen strukturell auseinander.

AKTIVES MANAGEMENT – KEIN INDEX-ETF

Ein Rohstoff-ETF klingt einfach – ist es aber nicht

- ➔ In den letzten 10 Jahren legte der Commodity Spot-Index 116% zu – ETF-Anleger realisierten aufgrund von Contango und Roll-Kosten nur 75%
- ➔ Maximaler Drawdown Bloomberg Commodity Index: über 53%. Kaum ein Anleger hält das durch
- ➔ Kupfer, Erdgas, Weizen – jeder Sektor folgt eigenen Fundamentals. Ein ETF hat keine Meinung und keinen Schutz

Der Crossbow-Ansatz

- ➔ Long und short: Ertrag in steigenden und fallenden Märkten
- ➔ Aktives Positionsmanagement vermeidet negative Roll Yields
- ➔ Bewiesener Downside-Schutz in der Korrektur 2022/23: Crossbow-Strategie +1.5%
Bloomberg Commodity Index -22.5%
- ➔ Korrelation –0.10 zum MSCI World, echte Diversifikation

TRACK RECORD – LETZTE 10 JAHRE

11.9% p.a.

Rendite (netto)

5.6%

Volatilität

1.73

Sharpe Ratio

–7.2%

Max. Drawdown

CB Global Commodity Portfolio (USD), Januar 2014 – Februar 2026. Live Track Record seit Oktober 2021; davor simulierte Performance basierend auf dem Live-Portfoliomodell vom Oktober 2021. Alle Angaben netto aller Gebühren, in USD. Vergangene Performance ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Informationszwecken und stellt keine Anlageberatung dar.

DREI LÖSUNGEN FÜR IHR ROHSTOFFINVESTMENT

CB Global Commodity Portfolio Zertifikat (AMC)

- ➔ Mindestinvestition: USD 10'000
- ➔ Monatliche Liquidität, kein Lock-up
- ➔ Verwaltet von FALGOM AG, beraten von Crossbow Partners AG
- ➔ ISIN: CH1113517275
- ➔ Management Fee: 0.50% p.a.
Performance Fee: 5%

OC Global Commodity Fund (A1 USD) AIF Liechtenstein – für professionelle Anleger

- ➔ Mindestinvestition: USD 100'000
- ➔ Monatliche Liquidität, kein Lock-up
- ➔ Verwaltet von OpenCapital SA, beraten von Crossbow Partners AG
- ➔ ISIN A1 USD: LI1430276447
- ➔ ISIN B1 CHF: LI1430326101
- ➔ Management Fee: 0.75% p.a.
Performance Fee: 5%

Individuelles Mandat Massgeschneiderte Lösung

- ➔ Für institutionelle Anleger, ab USD 10 Mio.
- ➔ Individuelle Portfoliokonstruktion, Reporting und Risikoparameter
- ➔ Direkte Beratung durch Crossbow Partners AG

Kontaktieren Sie uns

Wir zeigen Ihnen, wie ein Rohstoff-Exposure in Ihr Portfolio passt. Und wie Sie vom Superzyklus profitieren, ohne die Risiken eines passiven Index zu tragen.

Armin Vogel av@cb-partners.com · **David Friche** df@cb-partners.com · +41 41 729 50 00