

# Incrementum Crypto Gold Fund

31. Mai 2026



incrementum

Eckdaten	NAV	MTD	YTD
EUR-R	198,05	3,37%	3,46%
EUR-P	196,92	3,33%	3,70%
EUR-IS	101,27	n/a*	n/a*
EUR-I	204,13	3,40%	3,66%

## Fondsportrait

Fondsvolumen	52 Mio. EUR
Fondstyp	OGAW / UCITS
Zielfonds-fähig	Ja
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Handelswährung	EUR
Handelsfrequenz	Täglich
Vertriebszulassung	LI, DE, AT, LU

## Handelsinformationen

ISIN EUR-R	LI1100044299
ISIN EUR-P	LI1134530594
ISIN EUR-IS	LI1525556059
ISIN EUR-I	LI1100044570
Min. Investment P   R	1 EUR
Min. Investment I   IS**	500.000 EUR

## Kosten

Anteilstklassen	R	P	IS	I
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%
Management Fee	1,30%	1,75%	1,50%	0,80%
Performance Fee	7,50%	10,00%	0,00%	10,00%

Hurdle Rate	Nein
High Watermark	Ja
TER 1 EUR-R	1,76%
TER 1 EUR-P	2,22%
TER 1 EUR-IS	n/a*
TER 1 EUR-I	1,26%
TER 1 gültig per	31/12/2025

\* Neuaufgabe Anteilsklasse

\*\* 50.000 EUR bis Anteilsklassenvolumen  $\geq$  20 Mio. EUR

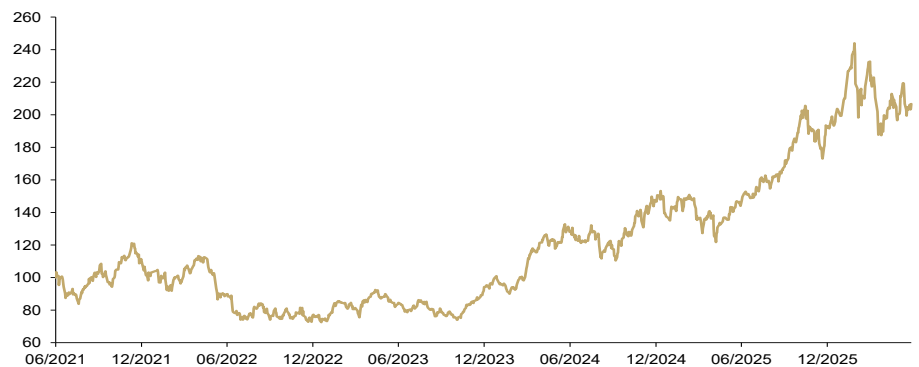


Marketingmitteilung: Dieses Dokument ist zu Marketingzwecken bestimmt.

## Anlagepolitik des Fonds

Der Incrementum Crypto Gold Fonds investiert in Wertpapiere mit den Themenschwerpunkten Edelmetalle und Kryptowährungen. Die Strategie bietet ein liquides, alternatives Investment, und kombiniert die ältesten Assetklassen Gold und Silber mit den vielversprechendsten, innovativsten Kryptowährungen.

## Wertentwicklung (EUR-I)



Quelle: Incrementum AG

Wertentwicklung über 5 Jahre (oder seit Auflage bei Fonds, die innerhalb dieses Zeitraums lanciert wurden), auf 100 skaliert. Die vergangene Wertentwicklung ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## Performance

	YTD	1 Monat	3 Monate	1 Jahr	3 Jahr	seit Auflage p.a.
EUR-R	3,46%	3,37%	-11,20%	42,86%	143,13%	14,00%
EUR-P	3,70%	3,33%	-11,29%	43,81%	143,92%	15,44%
EUR-I	3,66%	3,40%	-11,09%	43,51%	146,47%	14,63%

## Managementkommentar

Der Kryptomarkt entwickelte sich im Mai schwach. Bitcoin verlor auf EUR-Basis 3,09% und befindet sich weiterhin im Bärenmarkt. Gold verzeichnete auf EUR-Basis ein Minus von 1,26%, während Silber um 2,68% zulegte. Der Fonds erzielte im Mai eine Wertentwicklung von +3,40% (EUR-I).

Im Berichtsmonat wurden in der Schwäche Nachkäufe in den Bitcoin-ETPs getätigt sowie Puts auf IREN, Newmont Mining, Kinross Gold, Equinox Gold und Franco-Nevada geschrieben. Zudem wurde Gold Fields im strategischen Goldminenaktienportfolio durch Barrick Mining ersetzt.

Bei Bitcoin Treasury-Unternehmen standen neben dem Bitcoin-Preis insbesondere Spekulationen über erstmalige BTC-Verkäufe bei Strategy Inc (MSTR), im Fokus, die am 1. Juni tatsächlich folgten, sowie zunehmende Probleme in der Finanzierungsstruktur. Das Unternehmen hält über 800.000 Bitcoin auf der Bilanz. Der relativ geringe Cash Bestand des Unternehmens könnte für weitere Verunsicherung bei MSTR, Bitcoin und den gesamten Kryptomarkt sorgen. Noch am ersten Tag nach dem Berichtsmonat wurde das Exposure in die Stammaktie MSTR auf null reduziert. Die Asset-Allokation per Monatsende belief sich auf 31,7% Silber, 32,1% Gold, 33,0% Krypto-Assets sowie 3,2% Cash und sonstige liquide Anlagen.



Mark J. Valek  
Fondsmanager  
Partner Incrementum AG



Ronald-Peter Stoefler  
Fondsmanager  
Partner Incrementum AG

# Incrementum Crypto Gold Fund

31. Mai 2026



incrementum

## Risiko- und Ertragsprofil

Geringes Risiko

Höheres Risiko



Relativ geringere Rendite

Relativ höhere Rendite

## Risikokennzahlen (EUR-R seit Auflage)

Annualisierte Volatilität	27,89%
Sharpe Ratio	0,43
% positiver Monate	57,14%
Max. Drawdown	-40,56%

## Risikokennzahlen (EUR-P seit Auflage)

Annualisierte Volatilität	27,25%
Sharpe Ratio	0,49
% positiver Monate	57,89%
Max. Drawdown	-40,88%

## Risikokennzahlen (EUR-I seit Auflage)

Annualisierte Volatilität	27,84%
Sharpe Ratio	0,46
% positiver Monate	58,73%
Max. Drawdown	-40,14%

## Rechtliche Struktur

Fondsdomizil	Liechtenstein
Portfoliomanager	Mark J. Valek Ronald-Peter Stoeferle
Fondsverwaltung	IFM AG
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG

## Newsletteranmeldung

[www.incrementum.li/newsletter](http://www.incrementum.li/newsletter)

## Download PRIIP KID & Prospekt

[www.incrementum.li/downloads](http://www.incrementum.li/downloads)

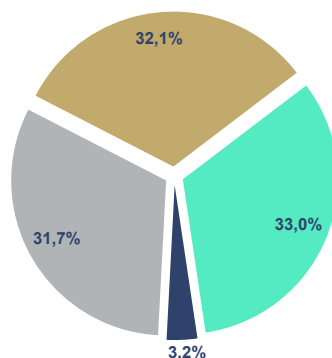
Incrementum AG  
Im alten Riet 153  
9494 – Schaan/Liechtenstein  
+423 237 26 66  
icgf@incrementum.li  
www.incrementum.li

Marketingmitteilung: Dieses Dokument ist zu Marketingzwecken bestimmt.

## Grösste Positionen

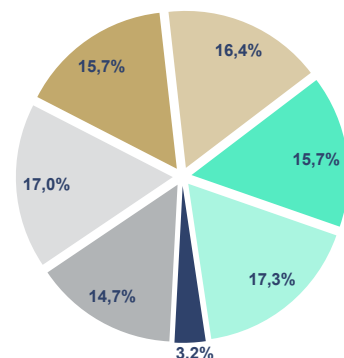
Asset	Gewichtung
Metallkonto XAG	7,95%
WisdomTree Physical Swiss Gold ETC	7,61%
Xetra-Gold ETC	5,73%
CoinShares Bitcoin ETP	4,29%
Strategy	4,20%
<b>Total</b>	<b>29,79%</b>

## Asset-Allokation\*



■ Crypto ■ Gold ■ Silber  
■ Cash & Sonstige liquide Anlagen

## Asset-Allokation (Subkategorien)\*



■ Bitcoin\*\* ■ Bitcoin-Wertpapiere  
■ Gold\*\* ■ Goldminen  
■ Silber\*\* ■ Silberminen  
■ Cash & Sonstige liquide Anlagen

\* Delta-adjustiert

\*\* Investition über Metallkonten und ETPs

## Facility Agent:

Deutschland: IFM Independent Fund Management AG, FL-9494 Schaan  
Luxemburg: IFM Independent Fund Management AG, FL-9494 Schaan  
Österreich: Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, AT-1100 Wien  
Schweiz: LLB Swiss Investment AG, CH-8001 Zürich

## Disclaimer:

Dieses Marketingmaterial wurde von der Incrementum AG mit der höchstmöglichen Sorgfalt, nach bestem Wissen und nach den Grundsätzen von Treu und Glauben erstellt. Das in diesem Marketingmaterial erwähnte Produkt ist in Liechtenstein domiziliert und dieses Marketingmaterial wird von der Incrementum AG, Im alten Riet 153, 9494 Schaan, Liechtenstein, herausgegeben.

Alle veröffentlichten Angaben stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar, sondern geben lediglich eine zusammenfassende Kurzdarstellung wesentlicher Merkmale des Fonds und begründen somit weder eine Aufforderung noch ein Angebot zur Zeichnung von Anteilen.

Dieses Marketingmaterial sollte im Zusammenhang mit den konstituierenden Dokumenten und dem Basisinformationsblatt (PRIIP-KID) gelesen werden. Der Erwerb von Anteilen des Fonds erfolgt auf der Basis der konstituierenden Dokumente und des PRIIP-KID sowie des letzten Jahresberichtes und, sofern bereits veröffentlicht, des darauf folgenden Halbjahresberichtes. Gültigkeit haben nur die Informationen, die in den oben genannten Dokumenten enthalten sind. Die oben genannten Dokumente sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertretern und Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteiner Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die genannten Dokumente ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt. Weitere Informationen zum Fonds sind im Internet unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) und bei der IFM Independent Fund Management AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan, innerhalb der Geschäftszeiten erhältlich. Für Anleger in Deutschland sind diese Unterlagen bei der Einrichtung in Deutschland, IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30, FL-9494 Schaan erhältlich.

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Für das Erreichen des angestrebten Anlageziels des Fonds kann keine Gewähr übernommen werden.

In der in diesem Marketingmaterial gezeigten Wertentwicklung werden die bei der Ausgabe und Rücknahme anfallenden Kommissionen und Gebühren nicht berücksichtigt. Individuelle Kosten wie beispielsweise Gebühren, Provisionen und andere Entgelte sind in der Darstellung nicht berücksichtigt und würden sich bei der Berücksichtigung negativ auf die Wertentwicklung auswirken. Eine Haftung für die in diesem Marketingmaterial enthaltenen Fehler oder Auslassungen wird nicht übernommen.

Potenzielle Anleger sollten sich über mögliche steuerliche Konsequenzen, die rechtlichen Voraussetzungen und mögliche Devisenbeschränkungen oder -kontrollvorschriften informieren, die in den Ländern ihrer Staatsangehörigkeit, ihres Wohnsitzes oder ihres Aufenthaltsortes gelten und die bedeutsam für die Zeichnung, das Halten, den Umtausch, die Rücknahme oder die Veräusserung von Anteilen sein können. Weitere steuerliche Erwägungen sind in den konstituierenden Dokumenten erläutert.

Die Fondsanteile dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. Die Anteile wurden insbesondere in den Vereinigten Staaten von Amerika (USA) nicht gemäss dem United States Securities Act von 1933 registriert und können daher weder in den USA, noch an US-Bürger angeboten oder 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.

Dieses Marketingmaterial dient lediglich Informationszwecken und ist für die ausschliessliche Verwendung durch den Empfänger bestimmt. Dieses Marketingmaterial darf ohne schriftliche Erlaubnis der Incrementum AG weder ganz noch teilweise kopiert, vervielfältigt oder weiterverteilt werden. Die publizierten Informationen begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten