Incrementum
Bakersteel Precious Metals Fund

30. September 2025

Eckdaten	NAV	MTD	YTD
EUR-D	409,08	27,92%	114,13%

Fondsportrait

Anteilsklassenvolumen	37 Mio. EUR
Fondstyp	OGAW / UCITS
Zielfondsfähig	Ja
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Benchmark	MSCI ACWI Select Gold Miners Index
Handelswährung	EUR
Handelsfrequenz	Täglich
Vertriebszulassung	DE, AT, LU, CH

Handelsinformationen

ISIN EUR-D	LU1923360660
Min. Investment	250.000 EUR
WKN	A2PB5C

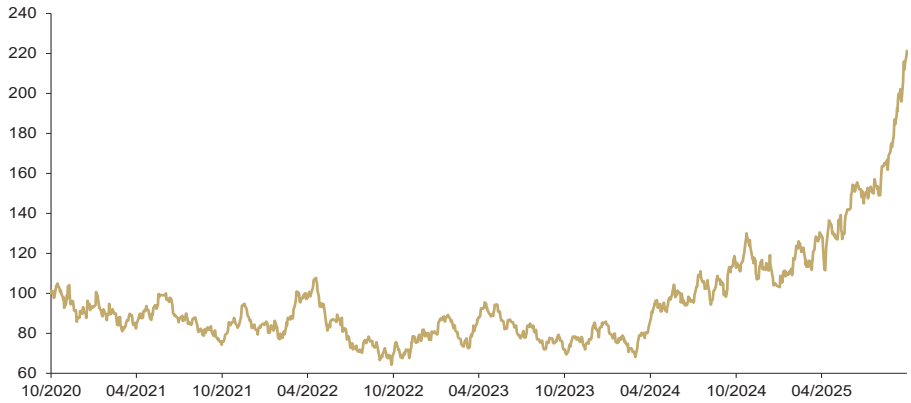
Kosten

Ausgabeaufschlag	0,00%
Management Fee	1,70%
Performancegebühr	15,00% p.a.
Hurdle Rate	Nein
High Watermark	Ja
TER	1,67%
TER gültig per	31/12/2024
Administrations- und Verwahrstellengebühr	0,00% p.a.

Anlagepolitik des Fonds

Das Anlageziel des Fonds ist es, mit einem Portfolio, das hauptsächlich aus börsennotierten Gold- und Edelmetallaktien besteht, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Bei dem konzentrierten Portfolio liegt der Schwerpunkt der Anlagestrategie und Titelauswahl bei Goldproduzenten und weniger auf Entwicklungsgesellschaften.

Wertentwicklung (EUR-D)



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 Jahre	seit Auflage p.a.
EUR-D	114,13%	27,92%	52,67%	92,80%	220,72%	23,80%

Grösste Positionen

Asset	Gewichtung
Newmont Mining	5,11%
Equinox Gold	4,93%
Barrick Gold	4,81%
Coeur Mining	4,80%
Fresnillo	4,73%
Endeavour Silver	4,07%
B2Gold	4,01%
Sibanye-Stillwater	3,96%
First Majestic	3,95%
New Gold	3,94%

Marketingmitteilung: Dieses Dokument ist zu Marketingzwecken bestimmt.

Fondsmanager

Baker Steel Capital Managers LLP
34 Dover Street
London W1S 4NG, United Kingdom

Incrementum
Bakersteel Precious Metals Fund

30. September 2025

Risiko- und Ertragsprofil

Geringes Risiko — Höheres Risiko

1 2 3 4 5 **6** 7

Relativ geringere Rendite — Relativ höhere Rendite

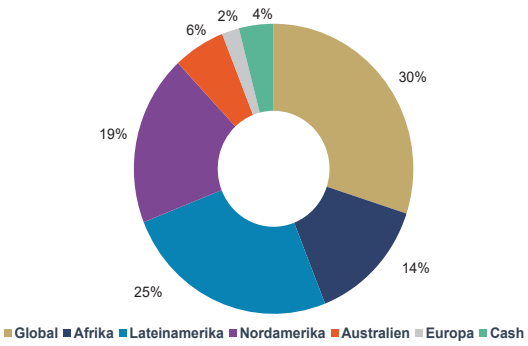
Risikokennzahlen (EUR-D seit Auflage)

Annualisierte Volatilität	35,71%
Sharpe Ratio	0,67
% positiver Monate	53,85%
Max. Drawdown	-44,94%

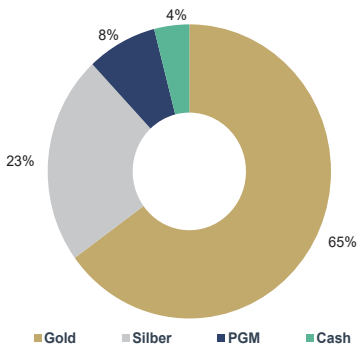
Rechtliche Struktur

Fondsdomizil	Luxemburg
Portfoliomanager	Mark Burridge
Fondsverwaltung	IPConcept (Luxemburg) SA
Verwahrstelle	DZ PRIVATBANK S.A., Luxemburg

Geografische Allokation



Branchenallokation



Chancen

- Aktives Management, diversifiziertes Portfolio
- Tiefe Korrelation zu traditionellen Vermögensklassen
- Markt-, und unternehmensbedingte Kurssteigerungen

Risiken

- Gegenparteirisiko, Kreditrisiken
- Preisrisiken, Marktrisiken, Währungsrisiken
- Rohstoffrisiken
- Politische Risiken

Newsletteranmeldung

www.incrementum.li/newsletter

Download PRIIP KID & Prospekt

www.incrementum.li/downloads

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

Marketingmitteilung: Dieses Dokument ist zu Marketingzwecken bestimmt.

Disclaimer:
Dieses Factsheet ist ein Marketing-Dokument und wird von Baker Steel Capital Managers LLP (Partnerschaft mit beschränkter Haftung, eingetragen in England unter der Nr. OC301191 und zugelassen und reguliert durch die Financial Conduct Authority) für den BAKERSTEEL Precious Metals Fund („BSPM“) herausgegeben. Empfänger dieses Dokuments, die Anteile der BSPM erwerben möchten, werden informiert, dass ein solcher Erwerb ausschließlich auf
Grundlage der im betreffenden Verkaufsprospekt, den Wesentlichen Anlegerinformationen („PRIIP KID“), der Satzung oder in sonst igen darauf bezogenen Angebotsunterlagen enthaltenen Informationen und Meinungsäußerungen gestellt werden darf, die sich von den Informationen und Meinungsäußerungen in diesem Dokument unterscheiden können. Der Verkaufsprospekt, die PRIIPs, die Satzung, der aktuelle Halbjahresbericht sowie der ungeprüfte Abschluss
und/oder Jahresbericht und der geprüfte Abschluss sind verfügbar auf http://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_countries.html. Wir raten Ihnen dringend, vor einer Anlage einen unabhängigen professionellen Rat einzuholen. Dieses Dokument stellt kein Angebot zur Ausgabe oder zum Verkauf, noch einen Teil eines Angebots zur Ausgabe oder zum Verkauf, noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zur Zeichnung oder zum Kauf von Anteilen oder anderen Beteiligungen dar, noch darf das Dokument selbst oder seine Weitergabe die Grundlage für einen entsprechenden Vertrag sein oder im Zusammenhang mit einem solchen Vertrag als maßgeblich angesehen werden. Die Weitergabe dieser Informationen stellt kein Angebot zur Beteiligung an einer Anlage dar, noch ist es Teil eines solchen Angebots. Dieser Bericht versteht sich nicht als Anlageberatung. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit liefert keineverlässlichen Hinweise auf die künftige Entwicklung. Die künftige Entwicklung kann erheblich schlechter sein als die Wertentwicklung in der Vergangenheit und einen erheblichen oder einen Totalverlust verursachen. Einige Werte sind Näherungswerte und dienen nur zur Information, da sie von anderen Quellen bezogen werden. Die Daten und Aussagen haben, soweit nicht anders angegeben, den Stand vom Ende des Berichtszeitraums. Für Anleger in der Schweiz: Der Vertreter des Fonds in der Schweiz ist IPConcept (Schweiz) AG, In Gassen 6, CH-8022 Zürich. Die Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Münsterhof 12, CH-8022 Zürich. Der vollständige Verkaufsprospekt, die KIIDs, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos beim Vertreter oder der Zahlstelle in der Schweiz angefordert werden. Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass die Renditen des Fonds / der Anteilsklasse Währungsschwankungen unterliegen, die die Gesamtrendite erhöhen oder verringern können, wenn ein Fonds und / oder eine Anteilsklasse auf eine andere Währung als die Landeswährung des Anlegers lauten. Der Wert der auf eine andere Währung lautenden zugrunde liegenden Fondsanlagen kann aufgrund von Wechselkursschwankungen ebenfalls steigen und fallen, wodurch die Renditen des Fonds in seiner Basiswährung steigen oder fallen. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.