

BAKERSTEEL® GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

FACTSHEET

KLASSEN D EUR, D GBP, D USD, D2 EUR, D2 USD, D3 EUR & D3 USD

31. Dezember 2025

Marketing Kommunikation: Potenzielle Anleger sollten vor einer Anlage das Basisinformationsblatt und den Verkaufsprospekt lesen.

ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in der Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch ein Portfolio, das sich aus Aktien von Unternehmen zusammensetzt, deren Geschäftszweck die Förderung, Verarbeitung und Vermarktung von Primärressourcen ist. Die Strategie des Teilfonds konzentriert sich auf Aktien von Spezial- und Edelmetallunternehmen.

PERFORMANCE

Der BAKERSTEEL Electrum Fund gewann +9,9 % im Berichtsmonat, während der MSCI ACWI Metals and Mining Index ein Plus von +8,2 % verzeichnete (in Euro).

Performance der Klasse D EUR¹



Quelle: IPConcept (Luxemburg) S.A., MSCI. Stand: 31. Dezember 2025. Renditen werden in Euro nach Abzug von Gebühren ausgewiesen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Richtwert für die künftige Entwicklung.*MSCI ACWI Metals and Mining Index. Vor dem 1. August 2023 war der Index der EMIX Global Mining Index.

KUMULIERTE PERFORMANCE

| | 1 Monat | 3 Monate | Seit Jahresbeginn | Kumuliert seit Auflage ¹ | Ann. seit Auflage ¹ | Volatilität ¹ |
|-------------------------------|---------|----------|-------------------|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Klasse D EUR ¹ | +9,9 % | +21,1 % | +80,1 % | +189,5 % | +20,8 % | 25,0 % |
| Mining Index (€) ² | +8,2 % | +15,8 % | +47,8 % | +101,5 % | +13,3 % | 20,4 % |

ROLLIERENDE 12-MONATS-PERFORMANCE-PERIODEN

| Baker Steel Manager seit dem 11. März 2019 | Dec-24 | Dec-23 | Dec-22 | Dec-21 | Dec-20 | 2024 |
|--|---------|--------|--------|--------|---------|------------|
| | Dec-25 | Dec-24 | Dec-23 | Dec-22 | Dec-21 | Gesamtjahr |
| Klasse D EUR ¹ | +80,1 % | +4,9 % | -6,5 % | +0,9 % | +16,1 % | +4,9 % |
| Mining Index (€) ² | +47,8 % | -9,8 % | -2,1 % | +6,3 % | +11,7 % | -9,8 % |

¹Auflagedatum der Klasse D EUR: 18. Mai 2020. ²EMIX Global Mining Index. Alle Angaben in Euro. Renditen werden nach Abzug von Gebühren ausgewiesen. Die Performance des Fonds basiert auf der Grundlage des letzten Bewertungstages zum Monatsende.

ZAHLEN UND FAKTEN

| | |
|---|---|
| Domizil: | Luxemburg |
| Fondstyp: | OGAW (UCITS)-Teilfonds gemäß Teil 1 des Luxemburger Gesetzes von 2010 |
| Offenlegungs-VO: | Artikel 8 plus-Fonds |
| Auflagedatum: | 20. Oktober 2005 (seit dem 11. März 2019 von Baker Steel verwaltet) |
| Branche: | Rohstoffaktien |
| Investmentmanager: | Baker Steel Capital Managers LLP |
| Prüfungsgesellschaft: | PricewaterhouseCoopers |
| Geschäftsjahresende: | 31. Dezember |
| Administrator/Depotbank/Transfer- und Registerstelle: | DZ PRIVATBANK S.A. 4, rue Thomas Edison L-1445 Luxemburg-Strassen |



STANDARDISIERTER RISIKOINDIKATOR



FONDS-UMBRELLA

BAKERSTEEL® GLOBAL FUNDS SICAV

BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV ist eine in Luxemburg zugelassene SICAV, die im Rohstoffsektor anlegende OGAW-konforme Teilfonds enthält.

ANLAGEVERWALTER

Baker Steel Capital Managers LLP

Baker Steel besitzt umfassende Erfahrung mit der Verwaltung von Fonds, die im Rohstoff-, Gold- und Edelmetallsektor investieren. Unser Investmentteam verfügt über einen ausgeprägten fachlichen Hintergrund in den Bereichen Bergbau, Geologie und Maschinenbau. Durch das umfassende Verständnis dieser Branchen und die Expertise unseres Teams im Bereich der Kapitalmärkte können wir eine beeindruckende Erfolgsbilanz vorweisen. Unsere Fondsmanager unternehmen regelmäßig Recherchereisen in alle Welt, um Anlagemöglichkeiten mit attraktiven Wachstumsperspektiven und Fundamentalwerten aufzuspüren. Baker Steel wurde im Jahr 2001 gegründet, und mit unseren Niederlassungen in London und Perth können wir die Weltmärkte rund um die Uhr abdecken.

Baker Steel Capital Managers LLP
34 Dover Street
London W1S 4NG
Vereinigtes Königreich
Tel.: +44(0)20 7389 0009
Fax: +44(0)20 7389 8222
www.bakersteelglobalfunds.com
enquiries@bakersteelcap.com

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

IPConcept (Luxemburg) S.A.

IPConcept (Luxemburg) S.A. wurde von DZ PRIVATBANK S.A. im Jahr 2001 als 100-prozentige Tochtergesellschaft gegründet. IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Luxemburg-Strassen
Tel.: +352 260248-1
www.ipconcept.com
info.lu@ipconcept.com

BAKERSTEEL® GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

PORTFOLIOANALYSE

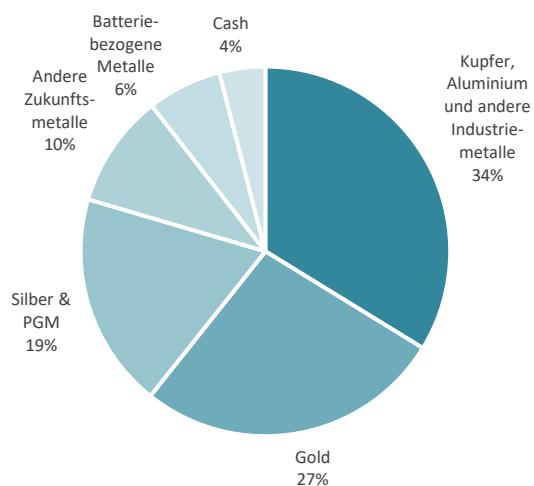
31. Dezember 2025



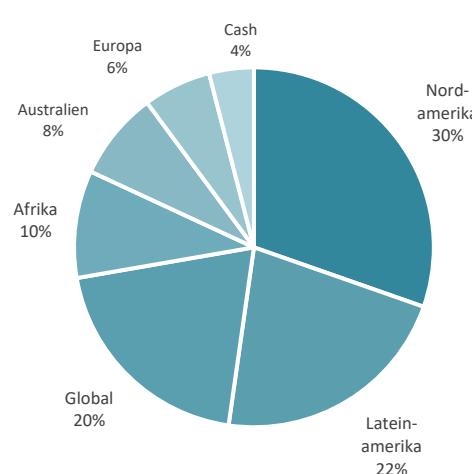
ZEHN GRÖSSTE POSITIONEN

| | in % des NIW | | in % des NIW |
|---------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Cameco | 4,6 % | Northern Star | 3,2 % |
| Pan American Silver | 4,4 % | Valterra Platinum | 3,0 % |
| Barrick Gold | 4,2 % | Hudbay Minerals | 3,0 % |
| Lundin Mining | 3,6 % | Newmont Mining | 2,9 % |
| Alcoa | 3,3 % | Capstone Mining | 2,8 % |

BRANCHENALLOKATION^{1,2}



GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG



¹Einstufung gemäß Hauptbranche des Unternehmens.²Circa 10 % des Portfolios sind in Unternehmen investiert, die als Recycler und/oder nachgeschaltete Verarbeiter von Spezialmetallen tätig sind.

FONDSINFORMATIONEN

| | |
|----------------------------|------------------------------------|
| Handelshäufigkeit | Täglich |
| Ausgabeaufschlag | Keiner |
| Rücknahmeabschlag | Keiner |
| Verwaltungsvergütung | 1,4 % ³ |
| Erfolgsabhängige Vergütung | 15 % der O/P ⁴ |
| Vergleichsindex | MSCI ACWI Metals and Mining Index* |
| Gewinnverwendung | Thesaurierung |
| Währungen | USD, EUR, GBP |
| SRI | 5 |
| Fondsvolumen | EUR 370m |
| Managementstil: | Aktiv gemanagt |
| Fondstyp: | Offener Investmentfonds |

Fondsdokumente sind verfügbar auf:
www.ipconcept.com
www.fundinfo.com
www.swissfunddata.ch

Generell birgt jede Investition das Risiko eines Kapitalverlustes.

³Die D EUR, D GBP und D USD. Verwaltungsvergütung bei D2 EUR und D2 USD beträgt 1,6 %. Die Verwaltungsvergütung bei D3 EUR und D3 USD beträgt 1,2 %. ⁴nur D EUR, D GBP, D USD, D3 EUR und D3 USD.

*Vor dem 1. August 2023 war der Index der EMIX Global Mining Index.

FONDKENNUNGEN

| Anteil-klasse | Schluss-kurs | ISIN | WKN | BLOOMBERG | Mindest-erstzeichnung | Mindest-folgeanlage | Registrierungen |
|---------------|--------------|--------------|--------|-----------|-----------------------|---------------------|---|
| D USD | 314,87 | LU1923361981 | A2PB5M | BKELEDU | Kein Mindestbetrag | Kein Mindestbetrag | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, UK, SE, SG ⁵ |
| D EUR | 289,52 | LU1923361049 | A2PB5F | BKELEDE | Kein Mindestbetrag | Kein Mindestbetrag | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, UK, SE, SG ⁵ |
| D GBP | 361,10 | LU1923361551 | A2PB5J | BKELEDG | Kein Mindestbetrag | Kein Mindestbetrag | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NO, UK, SG ⁵ |
| D2 USD | 198,66 | LU2296188902 | A2QNK5 | BAFSEDA | Kein Mindestbetrag | Kein Mindestbetrag | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, UK, SE, SG ⁵ |
| D2 EUR | 406,77 | LU1923361122 | A2PB5N | BKELD2E | Kein Mindestbetrag | Kein Mindestbetrag | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, UK, SE, SG ⁵ |
| D3 USD | 190,30 | LU2296189033 | A2QNK6 | BAFSEDU | 1,000,000 | Kein Mindestbetrag | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, UK, SE, SG ⁵ |
| D3 EUR | 293,80 | LU1923361395 | A2PB5G | BKELD3E | 1,000,000 | Kein Mindestbetrag | AT, CH, DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, UK, SE, SG ⁵ |

⁵Nur zum Verkauf in Singapur an akkreditierte Anleger zugelassen.

WICHTIGER HINWEIS

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 Electrum Fund („BSEF“) herausgegeben. Empfänger dieses Dokuments, die Anteile der BSEF erwerben möchten, werden informiert, dass ein solcher Erwerb ausschließlich auf Grundlage der im betreffenden Verkaufsprospekt, dem Basisinformationsblatt („KID“), der Satzung oder in sonstigen 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 KIDs, die Satzung, der aktuelle Halbjahresbericht sowie der ungeprüfte Abschluss und/oder Jahresbericht und der geprüfte Abschluss finden Sie auf Deutsch und Englisch unter http://www.ipconcept.com/pc/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 keine verlässlichen 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 KIDs, 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 Anteilklassen Währungsschwankungen unterliegen, die die Gesamtrendite erhöhen oder verringern können, wenn ein Fonds und / oder eine Anteilkategorie auf eine andere Währung als die Landeswährung des Anlegers lautet. Der Wert der auf eine andere Währung lautenden zugrunde liegenden Fondsanlagen kann aufgrund von Wechselkurs schwankungen ebenfalls steigen und fallen, wodurch die Renditen des Fonds in seiner Basiswährung steigen oder fallen. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die von ihr getroffenen Vorkehrungen für den Vertrieb des Fonds gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu kündigen. Weitere Informationen über die Rechte der Anleger sind auf der Homepage der Verwaltungsgesellschaft (<http://www.ipconcept.com>) verfügbar.