

# BAKERSTEEL® PRECIOUS METALS FUND

## EIN OGAW-TEILFONDS FÜR EINE LONG-POSITION IN GOLD- UND EDELMETALLAKTIEN – December 2024



[www.bakersteelglobalfunds.com](http://www.bakersteelglobalfunds.com)

### DIE GELEGENHEIT FÜR ANLEGER

- ✓ **Der richtige Zeitpunkt** – Der Goldaktienmarkt ist im Vergleich zum breiten Aktienmarkt unterbewertet und befindet sich in einem positiven Umfeld für Gold
- ✓ **Die richtige Anlage** – ein UCITS/OGAW-Fonds für Long-Positionen in Edelmetallaktien
- ✓ **Das richtige Team** – Baker Steel: geologische Kompetenz und aktives Fondsmanagement

### ANLAGE-ARGUMENTE

#### Warum Gold?

- Ein effektiver Bestandteil für die Diversifizierung des Portfolios, ein sicherer Hafen mit Blick auf Inflation, niedrige Realzinsen, überbewertete Aktien- und Rentenmärkte und geopolitische Risiken wie Konflikte mit China oder Russland
- Untermauert durch physische Nachfrage und Angebotsengpässe
- Gold ist eine einzigartige Finanzanlage, es haftet niemand als Gegenpartei

#### Warum Goldaktien?

- Die relativ zu Gold niedrigere Bewertung von Goldaktien
- Goldaktien sind im Vergleich zu breiteren Aktienmärkten signifikant unterbewertet
- Der Markt berücksichtigt noch nicht adäquat Kostensenkungen, Optimierung der Minen-Portfolios, weniger Verschuldung, fallende Energiepreise und das steigende Momentum von M&A
- Goldaktien sind im Vergleich zu Gold zwar volatil, bieten aber durch ihren Hebeleffekt z.T. erheblich größere Wachstumschancen

#### Warum Baker Steel Capital Managers?

- Bewährtes Anlageteam mit Fachkompetenz und hervorragender langfristiger Performance-Erfolgsbilanz
- Für die Nutzung von Bewertungsanomalien ist ein aktiver Managementansatz erforderlich

### BAKERSTEEL PRECIOUS METALS FUND

#### Long-Positionen in Edelmetallaktien

- Ziel: Das Erreichen von langfristigem Kapitalwachstum mittels Anlagen in börsennotierten Gold- und Edelmetallaktien
- Konzentriertes Portfolio mit Schwerpunkt bei Edelmetall-Produzenten
- Die wertorientierte Anlagestrategie des BAKERSTEEL Precious Metals Fund bietet Anlegern überlegene, risikogewichtete Renditen
- Der Fonds hat seit Auflage den EMIX Global Mining Global Gold Index, die Mehrheit der Wettbewerberfonds und auch den Gold- Spotpreis übertroffen
- 5-Sterne-Bewertung auf Morningstar (10 Jahre) und „empfohlen“
- Offenlegungsvordnung: Art. 8, Lux-Flag ESG-Rating
- Refinitiv Lipper Fund Awards 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 und 2023
- Aktuelles Fondsvolumen 643 Mio. Euro per 31.12.2024

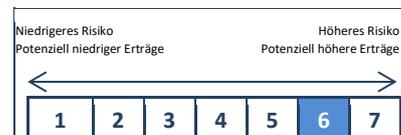
### ANLAGEVERWALTER

#### Baker Steel Capital Managers LLP – Eine erfahrene Verwaltungsgesellschaft für Goldaktien

- Gründung 2001, Präsenz in London und Sydney
- Erfolgreicher Spezialist in Bodenschätzen mit nachweislicher Erfolgsbilanz
- Das Anlageteam von Baker Steel ist spezialisiert, fokussiert und performanceorientiert; die Firma gehört unabhängigen Eigentümern
- Das Team besteht hauptsächlich aus Spezialisten für die Titelauswahl; sie setzen auf den fundamentalen Wert von Erzeugern und Entwicklern
- Sauren- und Citywire Auszeichnungen für Manager David Baker und Mark Burridge
- UNPRI-akkreditiert

**Wichtiger Hinweis:** siehe Rückseite.

### SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR



### ZAHLEN UND FAKTEN ZUM FONDS

Handeshäufigkeit: Täglich  
Referenzindex: EMIX G.M. Global Gold Index  
Dividendenpolitik: Thesaurierung

#### Anteilklassen D (für Honorarberater)

Ausgabeaufschlag: Keiner  
Rücknahmeabschlag: Keiner  
Verwaltungsgebühr: 1,25 %  
Performancegebühr: 15 % der Outperformance  
Minimumanlage: Keine  
Währungen: EUR, USD, GBP  
D EUR - ISIN: LU1128910137; WKN: A12FT5

#### Anteilklassen A, A2 (für Provisionsberater)

Ausgabeaufschlag: bis zu 5 %  
Rücknahmeabschlag: Keiner  
Verwaltungsgebühr: A: 1,75 %; A2: 2,4 %  
Performancegebühr: A: 15 % der Outperformance; A2: Keine  
Minimumanlage: Keine  
Bestandsprovision: A: 0,5%; A2: 1,0 %  
Währungen: EUR, USD, CHF, SGD  
A EUR - ISIN: LU1128909394; WKN: A12FT0  
A2 EUR - ISIN: LU0357130854; WKN: A1CXBS

### ANLAGEVERWALTER

#### BAKERSTEEL CAPITAL MANAGERS LLP

34 Dover Street  
London W1S 4NG  
[BSPM@bakersteelcap.com](mailto:BSPM@bakersteelcap.com)  
Tel.: +44(0)20 7389 0009

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

#### IPCONCEPT (LUXEMBURG) SA

[info.lu@ipconcept.com](mailto:info.lu@ipconcept.com)  
Tel.: +352 260248-1  
[www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com)

### ADMINISTRATOR/VERWAHRSTELLE

#### DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-2016 Luxembourg

## Wichtiger Hinweis

**Dies 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 sind auf [http://www.ipconcept.com/ipc/en/funds\\_countries.html](http://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_countries.html) verfügbar. 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 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.