

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund A2 EUR (Valuta: EUR)

ISIN: LU0357130854

Il BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund, è un Comparto di BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV.

Società di gestione e dell'ideatore del Documento contenente le informazioni chiave: IPConcept (Luxemburg) S.A.

Sito web: www.ipconcept.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +352 2602481.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della vigilanza su IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave.

Questo PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 19/02/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Prodotto è una classe di azioni del Comparto BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Precious Metals Fund che fa parte di BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV (il "Fondo multicomparto"), una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (société d'investissement à capital variable - SICAV) di tipo multicomparto disciplinata dalla Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, e successive modifiche (Legge del 2010), e pertanto si qualifica come OICVM. Le attività e le passività di ciascun Comparto sono legalmente separate.

Termine

Il Comparto non ha una data di scadenza. Fatta salva questa regola, il Comparto può essere sciolto dal Consiglio di amministrazione in qualsiasi momento, nel rispetto delle norme dello statuto.

Obiettivi

Obiettivo di investimento

L'obiettivo d'investimento del BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund (il «Comparto») è il conseguimento di una crescita di valore adeguata rispetto al rischio d'investimento. Il Comparto è gestito attivamente. La composizione del portafoglio viene effettuata dal Gestore del Fondo esclusivamente in base ai criteri definiti negli obiettivi d'investimento / nella politica d'investimento, inoltre viene verificata periodicamente e adeguata all'occorrenza. La performance del comparto viene confrontata con l'indice MSCI ACWI Select Gold Miners IMI Index ('Indice'). L'Indice non ha alcuna influenza sulla composizione del portafoglio del Comparto. La performance del Comparto può pertanto differire in modo significativo dall'indice di riferimento.

Politica di investimento

Questo Comparto è un fondo azionario. Il Comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio complessivo in titoli di società attive nel settore dei metalli preziosi. Il Comparto può investire fino a un terzo del suo patrimonio complessivo in altri valori mobiliari trasferibili che non soddisfano i criteri summenzionati, quali azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati e altri prodotti strutturati (ad esempio obbligazioni reverse

convertible, obbligazioni cum warrant oppure obbligazioni convertibili), quote di OICVM e/o altri OICR, nonché disponibilità liquide e depositi vincolati. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati (i «Derivati») ai fini del raggiungimento dei suddetti obiettivi d'investimento, sia per finalità d'investimento che di copertura. Oltre agli aspetti finanziari, nel suo processo decisionale d'investimento il Comparto tiene conto anche degli aspetti ambientali e sociali e dei principi di buona governance aziendale (Environment, Social, Governance - ESG), conformemente alla strategia ESG del gestore del fondo. Ulteriori informazioni sui principi d'investimento responsabile del Gestore del Fondo e della Società di gestione sono disponibili sui rispettivi siti web.

Politica di distribuzione

Gli utili rimangono nel fondo.

Abbonamento e riscatto

Gli investitori possono normalmente ottenere il rimborso delle proprie quote in qualsiasi giorno lavorativo bancario lussemburghese, ad eccezione del 24 e del 31 dicembre. Il rimborso delle quote può essere sospeso qualora circostanze eccezionali lo rendano necessario nell'interesse degli investitori, oppure limitato qualora le richieste di rimborso da parte degli investitori raggiungano una soglia prestabilita oltre la quale non è più possibile soddisfare le richieste nell'interesse della collettività degli investitori.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il fondo si rivolge a tutte le tipologie di investitori che perseguono l'obiettivo dell'accumulo o dell'ottimizzazione del patrimonio e che desiderano investire nel lungo termine. L'investitore dovrebbe essere in grado di sopportare la perdita anche dell'intero capitale investito. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088.

Deposito

La Banca Depositaria del Fondo è DZ PRIVATBANK AG, filiale di Lussemburgo, con sede in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Lussemburgo.

Ulteriori informazioni

I criteri completi sono riportati nel prospetto informativo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio
Rischio più basso

Rischio più alto

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Se si riscatta l'investimento in anticipo, il rischio effettivo può variare notevolmente ed è possibile ottenere un rimborso inferiore al capitale iniziale.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio seconda più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Tenere in considerazione il rischio di cambio se la propria valuta di riferimento è diversa dalla valuta del prodotto. L'investitore può ricevere pagamenti in un'altra valuta, quindi il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi non inclusi nell'indicatore di rischio possono essere rilevanti:

- Rischio di liquidità
- Rischio operativo

Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento:		10.000 EUR	
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari			
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.520 EUR	1.590 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-74,80%	-30,77%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.990 EUR	10.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,10%	1,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.180 EUR	14.800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,80%	8,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	24.890 EUR	32.740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	148,90%	26,77%

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole: Questo scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2016 e settembre 2021.

Scenario moderato: Questo scenario si è verificato con un investimento compreso tra settembre 2019 e settembre 2024.

Scenario favorevole: Questo scenario si è verificato con un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

Cosa accade se IPConcept (Luxemburg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'inadempienza del IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme non ha alcun effetto diretto sul vostro rimborso, in quanto la norma di legge prevede che, in caso di insolvenza del IPConcept (Luxemburg) S.A., société anonyme, il patrimonio separato non entri a far parte della massa fallimentare, ma venga mantenuto indipendente.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	769 EUR	2.936 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	7,7%	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,2 % prima dei costi e al 8,2 % al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	I costi di ingresso sono pari al 5,00% (commissione di emissione), che corrisponde aritmeticamente a una deduzione del 4,76% dall'importo investito. Questo valore rappresenta l'importo massimo che può essere trattenuto dall'investimento. Sarà cura del consulente finanziario informare l'investitore del valore effettivo.	Fino a 476 EUR
Costi di uscita	Non è prevista una commissione di vendita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,72% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	272 EUR
Costi di transazione	0,21% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	21 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Alla luce del profilo di rischio e di rendimento, per questo prodotto raccomandiamo un periodo di detenzione di almeno 5 anni.

È comunque possibile ottenere il rimborso del prodotto secondo le modalità di restituzione specificate nel Prospetto informativo. Il rimborso anticipato può avere un impatto significativo sul profilo di rischio e rendimento. Il rimborso può essere temporaneamente sospeso qualora sussistano circostanze che richiedano una sospensione e questa sia giustificata tenendo conto degli interessi degli investitori.

Come presentare reclami?

In caso di reclami, è possibile scrivere a IPConcept (Luxembourg) S.A. all'indirizzo 4, rue Thomas Edison, L - 1445 Strassen, Lussemburgo o via e-mail a info.lu@ipconcept.com. Ulteriori informazioni sono disponibili anche sul sito web: www.ipconcept.com. I reclami relativi alla persona che consiglia o vende il prodotto possono essere indirizzati direttamente a tale persona.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori informazioni sul comparto, il prospetto informativo in corso di validità unitamente all'Allegato e allo statuto nonché le ultime relazioni annuali e semestrali, tutte in lingua tedesca, sono disponibili gratuitamente, durante il normale orario di lavoro, presso la Società di investimento, la società di gestione, il depositario, nonché i distributori e gli agenti di pagamento.

Ulteriori informazioni pratiche e i prezzi correnti delle quote possono essere ottenuti in qualsiasi momento dal sito web della Società di gestione e nei posti qui sopra menzionati. I dettagli inerenti all'attuale politica retributiva, compresa una descrizione delle modalità di calcolo della retribuzione e degli altri contributi, nonché l'identità delle persone responsabili della ripartizione della retribuzione e degli altri contributi, inclusa la composizione del comitato per la retribuzione se esistente, possono essere consultati sulla homepage della società di gestione nonché essere richiesti gratuitamente nei posti qui sopra menzionati.

Le norme fiscali del Paese membro di origine del comparto possono influire sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Si prega di consultare il proprio consulente fiscale in merito agli effetti fiscali di un investimento nel comparto.

Le presenti Informazioni chiave descrivono una classe di azioni del comparto. Il comparto fa a sua volta parte di un fondo multicomparto. Il prospetto e le relazioni contengono le eventuali informazioni. I dettagli di tutte le classi di azioni dell'intero fondo sono riportati all'inizio del documento. Le attività e le passività di tutti i comparti sono legalmente separate.

In linea di principio è possibile scambiare le quote del comparto o della classe di azioni con quelle di un altro comparto o classe di azioni. I dettagli sulle eventuali opzioni di conversione e sui relativi costi sono riportati nel prospetto di vendita.

La società di investimento può essere ritenuta responsabile delle dichiarazioni contenute nel presente documento esclusivamente se esse sono fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle parti pertinenti del prospetto informativo.

Le informazioni sulla performance passata del prodotto fino a 10 anni, compresi i calcoli dello scenario di performance passata, sono disponibili gratuitamente all'indirizzo: https://www.ipconcept.com/ipc/en/funds_overview.html.

Ulteriori documenti sono disponibili anche sulla homepage della Società di gestione all'indirizzo <https://www.ipconcept.com>.

Gli investitori svizzeri possono ottenere gratuitamente copie del Prospetto informativo (compreso il Regolamento di gestione o lo statuto), del Documento contenente le informazioni chiave e delle relazioni annuali e semestrali presso il rappresentante in Svizzera, IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zurigo. L'agente di pagamento in Svizzera è DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zurigo.