

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Electrum Fund D EUR (Divisa: EUR)

ISIN: LU1923361049

Del BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Electrum Fund, un subfondo del BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV.

Sociedad gestora y productora del documento de datos fundamentales: IPConcept (Luxemburgo) S.A.

Página web: www.ipconcept.com

Llame al +352 2602481 para más información.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es el organismo responsable de supervisión de IPConcept (Luxemburgo) S.A. en relación con esta hoja de información básica.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

IPConcept (Luxemburgo) S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 16/04/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

El Producto es una clase de acciones del subfondo BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Electrum Fund que forma parte de BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV (el «Fondo paraguas»), una sociedad de inversión abierta de capital variable (société d'investissement à capital variable: SICAV) de tipo paraguas regida por la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada (Ley de 2010), y que, por tanto, reúne los requisitos para ser considerada un OICVM. Los activos y pasivos de cada subfondo están separados entre sí a nivel legal.

Plazo

El subfondo no tiene fecha de vencimiento. Sin perjuicio de esta disposición, el subfondo podrá ser disuelto en cualquier momento por decisión del Consejo de administración de conformidad con los estatutos.

Objetivos

Objetivo de inversión

El objetivo de la política de inversión de BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV - Electrum Fund (el «Subfondo») es obtener una plusvalía razonable en la divisa del Subfondo teniendo en cuenta el riesgo de inversión mediante una cartera de inversión de diversificación mundial. Es un subfondo de gestión activa. El gestor del fondo se ocupa de la composición de la cartera y su comprobación regular y adaptación, en caso necesario, únicamente de acuerdo con los criterios definidos en los objetivos o en la política de inversión. El Subfondo puede contar con comisiones adicionales relacionadas con la evolución del valor (comisión de rentabilidad), que se calculan en referencia al Índice de referencia MSCI ACWI Metals & Mining Index («Índice»). El universo de inversión del Subfondo no se limita a los componentes del Índice. Por lo tanto, el Índice puede diferir notablemente de la evolución del valor del Subfondo.

Política de inversión

Este Subfondo es un fondo de acciones. El Subfondo invierte su patrimonio principalmente en acciones de empresas cuyo objetivo comercial es la extracción, el procesamiento y la comercialización de materias primas. Con «Materias primas» se hace alusión a los productos que están disponibles de forma física, como el agua, los metales preciosos e industriales, el petróleo, el gas natural y los productos agrícolas. En función de las condiciones del mercado y de la evaluación de la gestión del fondo, el Subfondo podrá

invertir en acciones, instrumentos del mercado monetario, certificados, fondos objetivo y depósitos a plazo fijo. Estos certificados se refieren a los activos subyacentes legalmente permitidos, como acciones, bonos, participaciones en fondos de inversión, índices financieros y divisas. La proporción invertida en acciones será como mínimo del 51 %. Para lograr los objetivos de inversión especificados anteriormente o por motivos de inversión o seguridad, el Subfondo puede usar instrumentos financieros derivativos («derivados»).

Además de los aspectos financieros, el Subfondo también tiene en cuenta los aspectos medioambientales y sociales, así como los principios de una gobernanza adecuada (Ambientales, Sociales, Gobierno; ASG) en su proceso de toma de decisiones de inversión de acuerdo con la estrategia ASG del gestor del fondo. Encontrará más información sobre las políticas de inversión responsable del gestor del fondo y de la sociedad gestora en sus respectivas páginas web.

Política de distribución

Los ingresos permanecen en el fondo.

Suscripción y reembolso

En principio, los accionistas pueden solicitar el reembolso de sus acciones cualquier día hábil bancario en Luxemburgo, con excepción de los días 24 y 31 de diciembre. Puede consultar detalles sobre la información de las opciones de reembolso en el apartado «¿Cuánto tiempo debería mantener la inversión y puedo retirar mi dinero de manera prematura?».

Inversor minorista al que va dirigido

El fondo está dirigido a todo tipo de inversores que persigan el objetivo de acumulación u optimización de patrimonio y deseen invertir a largo plazo. Deben poder soportar pérdidas hasta el importe del capital invertido. El fondo promoverá características medioambientales y/o sociales de conformidad con el artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088.

Depositario

El Agente de custodia del Fondo es DZ PRIVATBANK AG, sucursal de Luxemburgo, con domicilio social en 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen (Luxemburgo).

Para más información

Los criterios completos figuran en el folleto informativo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo
Riesgo más bajo

Riesgo más alto

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



El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

Si rescata la inversión antes de tiempo, el riesgo real puede diferir considerablemente y puede ser que recupere menos.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.

Tenga en cuenta el riesgo de tipos de cambio si su moneda de referencia difiere de la moneda del producto. Puede recibir pagos en otra divisa, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otros riesgos no incluidos en el indicador de riesgo pueden ser materialmente relevantes:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo operativo

Para más información, consulte el folleto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado:		5 años	
Ejemplo de inversión:		10 000 EUR	
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Escenarios			
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2 710 EUR	2 280 EUR
	Rendimiento medio cada año	-72,90%	-25,60%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 180 EUR	14 340 EUR
	Rendimiento medio cada año	-28,20%	7,48%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 740 EUR	19 550 EUR
	Rendimiento medio cada año	7,40%	14,35%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	19 680 EUR	29 530 EUR
	Rendimiento medio cada año	96,80%	24,18%

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable: Este escenario se produjo para una inversión entre abril 2022 y diciembre 2025.

Escenario moderado: Este escenario se produjo con una instalación entre julio 2017 y julio 2022.

Escenario favorable: Este escenario se produjo con una inversión entre enero 2016 y enero 2021.

¿Qué pasa si IPConcept (Luxemburg) S.A. no puede pagar?

El concursal de IPConcept (Luxemburg) S.A. no tiene ningún efecto directo sobre su desembolso, ya que la normativa legal establece que en caso de insolvencia de IPConcept (Luxemburg) S.A. la masa especial no pasa a formar parte de la masa concursal, sino que se mantiene de forma independiente.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda o asesore sobre este producto puede cobrarle otros gastos. Si es así, esta persona le informará de estos costes y le explicará cómo afectarán a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	348 EUR	3 160 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,5%	3,5% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 17,8 % antes de deducir los costes y del 14,3 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta última le informará del importe si así lo exige la legislación aplicable.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada	0 EUR
Costes de salida	No cobramos tasa de salida.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,90% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	190 EUR
Costes de operación	0,44% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	44 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	1,13% del valor de su inversión al año. El importe real depende del rendimiento de su inversión. La estimación anterior de los costes acumulados incluye la media de los últimos cinco años.	113 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Teniendo en cuenta el perfil de riesgo y rentabilidad, recomendamos mantener este producto durante un mínimo de 5 años.

No obstante, puede solicitar el reembolso del producto siempre que se respeten las condiciones de devolución establecidas en el folleto informativo. Un reembolso anticipado puede afectar considerablemente al perfil de riesgo y la rentabilidad. Se puede suspender el reembolso de las participaciones si circunstancias excepcionales lo requieren, teniendo en cuenta los intereses de los inversores, o limitar el reembolso si las solicitudes de reembolso de los inversores alcanzan un umbral predefinido por encima del cual ya no pueden ejecutarse en interés del conjunto de los inversores. El plazo de reembolso puede ampliarse si es necesario en interés de los inversores. La Sociedad Gestora podrá separar de los demás activos del Fondo determinados activos cuyas características económicas o jurídicas hayan cambiado significativamente o se hayan vuelto inciertas debido a circunstancias excepcionales. Para más información, consulte el folleto informativo.

Puede aplicarse el denominado «procedimiento Swing Pricing». En este contexto, se establecen normas y principios para proteger mejor a los accionistas de los efectos de dilución causados por las actividades de otros accionistas.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de reclamación, puede escribir a IPConcept (Luxembourg) S.A. a la dirección 4, rue Thomas Edison, L - 1445 Strassen, Luxemburgo o por correo electrónico a info.lu@ipconcept.com. También puede encontrar más información en el siguiente sitio web: www.ipconcept.com. Las reclamaciones sobre la persona que asesora o vende el producto pueden dirigirse directamente a esa persona.

Otros datos de interés

Es posible obtener mayor información de forma gratuita acerca del subfondo, el folleto de ventas actualmente en vigor junto con el anexo y los estatutos, así como los últimos informes anuales y semestrales, todos ellos en alemán, de forma gratuita durante el horario laboral normal en la Sociedad de Inversión, la sociedad gestora, el depositario, así como el/los distribuidor/es y el/los agente/s de pagos.

Puede obtenerse más información práctica, así como los precios actuales de las participaciones, en cualquier momento en la página web de la sociedad gestora y de forma gratuita en las oficinas anteriormente mencionadas. Además, los detalles de la política de remuneración actual, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y otros beneficios y la identidad de las personas responsables de la asignación de la remuneración y otros beneficios, incluida la composición del comité de remuneración, en su caso, están disponibles en la página web de la sociedad gestora y pueden obtenerse gratuitamente en papel en las oficinas anteriormente mencionadas.

Las normas fiscales del estado miembro de origen del subfondo pueden afectar a su situación fiscal personal. Consulte a su asesor fiscal sobre las implicaciones fiscales de invertir en el subfondo.

Esta información clave describe una clase de acciones del subfondo. A su vez, el subfondo forma parte de un fondo paraguas. El folleto y los Informes pueden contener detalles de todas las clases de acciones de todo el fondo a las que se hace referencia al principio de este documento. Los activos y pasivos de todos los subfondos son jurídicamente independientes.

En principio, es posible canjear las participaciones del subfondo o de la clase de participaciones por las de otro subfondo o clase de participaciones. Los detalles de las opciones de conversión y los costes asociados pueden encontrarse en el folleto de venta. La sociedad de Inversión sólo podrá ser considerada responsable sobre la base de una declaración contenida en este documento que sea engañosa, incorrecta o incoherente con las partes pertinentes del folleto de venta.

La información sobre la rentabilidad histórica del producto durante los últimos 10 años, incluidos los cálculos de los escenarios de rentabilidad histórica, puede consultarse gratuitamente en: <https://www.ipconcept.com/ipc/de/fondsueberblick.html>.

También se puede acceder a otros documentos en la página web de la sociedad gestora en: <https://www.ipconcept.com>.

Los inversores suizos pueden obtener gratuitamente copias del folleto (incluido el Reglamento de Gestión o los Estatutos), la hoja de información básica y los informes anuales y semestrales del representante en Suiza, IPConcept (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich (Suiza). El agente de pago en Suiza es DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG, Bellerivestrasse 36, CH-8008 Zürich (Suiza).