

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV

Investmentgesellschaft gemäß Teil I des  
luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen  
für gemeinsame Anlagen in seiner derzeitigen Fassung als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)  
R.C.S. Luxembourg B 137 827

**Halbjahresbericht**  
**für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024**



**BAKERSTEEL<sup>®</sup> GLOBAL FUNDS**  
SICAV

Verwaltungsgesellschaft

**IPC**concept

R.C.S. Luxembourg B 82183

**BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV**

# Inhalt

Geografische Verteilung	Seite	3
Sektorielle Verteilung	Seite	3
Nettovermögensaufstellung des Teilfonds zum 30. Juni 2024	Seite	8
Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024	Seite	11
Entwicklung der Aktienstückzahlen	Seite	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024	Seite	14
Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. Juni 2024	Seite	20
Geografische Verteilung	Seite	24
Sektorielle Verteilung	Seite	24
Nettovermögensaufstellung des Teilfonds zum 30. Juni 2024	Seite	28
Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024	Seite	31
Entwicklung der Aktienstückzahlen	Seite	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024	Seite	34
Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. Juni 2024	Seite	39
Kombinierter Halbjahresbericht	Seite	42
Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024 (Anhang)	Seite	44
Verwaltungs-, Vertriebs- und Beratungsleistungen	Seite	51

Der Verkaufsprospekt einschließlich der Satzung, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresabschluss und die Halbjahresberichte der Investmentgesellschaft sind kostenlos per Post oder E-Mail am Sitz der Investmentgesellschaft bzw. bei der Verwahrstelle, den Zahlstellen oder den Vertriebsgesellschaften der jeweiligen Vertriebsländer und dem Vertreter in der Schweiz erhältlich. Zusätzliche Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten am Sitz der Investmentgesellschaft erhältlich.

Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts (samt Anhängen) zusammen mit dem letzten Jahresabschluss und gegebenenfalls dem darauf folgenden Halbjahresbericht erfolgen.

Bei Differenzen zwischen der englischen Version und der deutschen Übersetzung, gilt die Original englische Version.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

Halbjahresbericht

1. Januar 2024 – 30. Juni 2024

**Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten aufzulegen.**

**Derzeit bestehen folgende Aktienklassen mit folgenden Merkmalen:**

	<b>Aktienklasse A USD</b>	<b>Aktienklasse A EUR</b>	<b>Aktienklasse A CHF</b>	<b>Aktienklasse D USD</b>
WKN:	A12FTZ	A12FT0	A12FT1	A12FT4
ISIN:	LU1128909121	LU1128909394	LU1128909477	LU1128909980
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	Entfällt
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	USD	EUR	CHF	USD

	<b>Aktienklasse D EUR</b>	<b>Aktienklasse D GBP</b>	<b>Aktienklasse I USD</b>	<b>Aktienklasse I EUR</b>
WKN:	A12FT5	A12FT7	A12FT8	A12FT9
ISIN:	LU1128910137	LU1128910566	LU1128910723	LU1128911291
Ausgabeaufschlag:	Entfällt	Entfällt	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	10.000,00 USD	10.000,00 EUR
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	EUR	GBP	USD	EUR

	<b>Aktienklasse I GBP</b>	<b>Aktienklasse S GBP</b>	<b>Aktienklasse S USD</b>	<b>Aktienklasse A2 EUR</b>
WKN:	A12FUB	A14YJZ	A12FUC	A1CXBS
ISIN:	LU1128912851	LU1278882136	LU1128913586	LU0357130854
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	10.000,00 GBP	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	GBP	GBP	USD	EUR

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

	Aktienklasse I2 EUR	Aktienklasse D2 EUR	Aktienklasse D3 EUR	Aktienklasse Incrementum D EUR
WKN:	A0Q2FR	A2DWM9	A2DWNA	A2PB5C
ISIN:	LU0357130771	LU1672565543	LU1672644330	LU1923360660
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	10.000,00 EUR	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

	Aktienklasse D2 USD	Aktienklasse D3 USD	Aktienklasse D3 CHF	Aktienklasse D CHF
WKN:	A2P2C5	A2P2C6	A2P2C7	A2QNK4
ISIN:	LU2149392826	LU2149393121	LU2149393394	LU2294852020
Ausgabeaufschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 5.300 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	10.000,00 USD	10.000,00 CHF	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	USD	USD	CHF	CHF

## Geografische Verteilung<sup>1)</sup>

Kanada	54,65 %
Vereinigtes Königreich	13,77 %
USA	13,19 %
Australien	10,77 %
Südafrika	4,35 %
Anlagen in Wertpapieren	96,73 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,41 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	<b>100,00 %</b>

## Sektorielle Verteilung<sup>1)</sup>

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	96,71 %
Diversifizierte Finanzdienste	0,02 %
Anlagen in Wertpapieren	96,73 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,41 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,14 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Wertentwicklung in den vergangenen drei Geschäftsjahren

### Aktienklasse A USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	31,08	127.166	-2.128,86	244,37	260,62 <sup>1)</sup>
31.12.2023	30,03	116.782	-2.746,29	257,15	285,54 <sup>2)</sup>
30.06.2024	31,75	108.337	-2.548,64	293,04	313,88 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	44,17	170.751	-4.381,39	258,66
31.12.2023	44,15	162.206	-2.460,03	272,17
30.06.2024	45,11	145.441	-4.092,83	310,16

### Aktienklasse A CHF

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF
31.12.2022	3,40	23.429	-310,18	145,07	142,85 <sup>4)</sup>
31.12.2023	2,97	19.436	-575,01	152,65	141,72 <sup>5)</sup>
30.06.2024	2,29	13.147	-901,67	173,96	167,11 <sup>6)</sup>

### Aktienklasse D USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	15,08	102.361	-5.840,67	147,31	157,11 <sup>1)</sup>
31.12.2023	12,94	83.063	-3.247,88	155,78	172,98 <sup>2)</sup>
30.06.2024	13,89	78.037	-690,25	177,96	190,61 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse D EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	121,48	417.090	-143.560,91	291,26
31.12.2023	175,14	568.608	40.759,46	308,02
30.06.2024	132,82	377.470	-61.776,15	351,87

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>4)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9847 CHF

<sup>5)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,9284 CHF

<sup>6)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9606 CHF

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Wertentwicklung in den letzten drei Geschäftsjahren (Fortsetzung)

### Aktienklasse D GBP

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in GBP
31.12.2022	4,24	12.016	-1.522,92	353,01	312,27 <sup>4)</sup>
31.12.2023	4,50	12.050	7,62	373,33	324,57 <sup>5)</sup>
30.06.2024	5,11	11.982	-7,00	426,48	361,06 <sup>6)</sup>

### Aktienklasse I USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	43,77	318.559	4.656,79	137,40	146,54 <sup>1)</sup>
31.12.2023	47,15	323.363	-77,84	145,81	161,91 <sup>2)</sup>
30.06.2024	48,47	290.471	-4.452,85	166,88	178,75 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse I EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	158,61	926.460	-26.639,52	171,20
31.12.2023	140,75	774.698	-25.985,13	181,68
30.06.2024	150,27	722.698	-13.629,04	207,93

### Aktienklasse I GBP

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in GBP
31.12.2022	5,30	39.622	-6.910,53	133,67	118,24 <sup>4)</sup>
31.12.2023	4,68	33.020	-980,57	141,86	123,33 <sup>5)</sup>
30.06.2024	6,31	38.877	759,84	162,36	137,45 <sup>6)</sup>

### Aktienklasse S GBP

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in GBP
31.12.2022	2,00	4.309	0,00	464,62	411,00 <sup>4)</sup>
31.12.2023	2,13	4.309	0,00	493,32	428,89 <sup>5)</sup>
30.06.2024	2,43	4.309	0,00	564,68	478,06 <sup>6)</sup>

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>4)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,8846 GBP

<sup>5)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,8694 GBP

<sup>6)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,8466 GBP

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Wertentwicklung in den letzten drei Geschäftsjahren (Fortsetzung)

### Aktienklasse S USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	54,33	200.272	-10.932,47	271,27	289,31 <sup>1)</sup>
31.12.2023	49,62	172.293	-7.739,22	288,02	319,82 <sup>2)</sup>
30.06.2024	55,21	167.476	-1.443,61	329,68	353,12 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A2 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	107,28	261.490	26.770,04	410,28
31.12.2023	87,82	204.742	-25.530,71	428,94
30.06.2024	87,65	179.888	-11.927,82	487,22

### Aktienklasse I2 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	0,40	1.068	0,00	370,26
31.12.2023	0,32	816	-41,59	391,76
30.06.2024	0,34	761	-17,76	447,64

### Aktienklasse D2 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	56,70	308.501	3.035,08	183,79
31.12.2023	41,22	212.621	-18.771,69	193,88
30.06.2024	19,82	89.594	-27.164,14	221,20

### Aktienklasse D3 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	15,72	93.678	693,50	167,83
31.12.2023	18,43	103.730	1.621,87	177,67
30.06.2024	21,63	106.498	259,21	203,07

### Aktienklasse Incrementum D EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	3,18	21.500	-56,86	147,93
31.12.2023	11,69	74.826	7.571,45	156,21
30.06.2024	19,09	107.034	4.190,05	178,32

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Wertentwicklung in den letzten drei Geschäftsjahren (Fortsetzung)

### Aktienklasse D2 USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	5,33	56.969	152,28	93,51	99,73 <sup>1)</sup>
31.12.2023	5,14	52.128	-438,65	98,65	109,54 <sup>2)</sup>
30.06.2024	5,58	49.555	-244,30	112,55	120,55 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse D3 USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	0,91	10.866	249,53	83,88	89,46 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,65	7.366	-331,84	88,80	98,60 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,98	9.616	220,37	101,49	108,71 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse D3 CHF

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF
31.12.2022	0,07	1.100	-17,42	67,04	66,01 <sup>4)</sup>
31.12.2023	0,30	4.220	215,67	70,97	65,89 <sup>5)</sup>
30.06.2024	0,39	4.770	36,12	81,11	77,91 <sup>6)</sup>

### Aktienklasse D CHF

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in CHF
31.12.2022	0,06	755	85,15	81,74	80,49 <sup>4)</sup>
31.12.2023	0,00	1	-63,06	88,64	82,29 <sup>5)</sup>
30.06.2024	0,00	1	0,00	101,76	97,75 <sup>6)</sup>

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>4)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9847 CHF

<sup>5)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,9284 CHF

<sup>6)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9606 CHF

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Nettovermögensaufstellung des Teilfonds

zum 30. Juni 2024

	EUR
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: 581.699.271,40 EUR)	627.893.803,15
Bankguthaben <sup>1)</sup>	22.107.003,29
Zinsforderungen	215.008,99
Forderungen aus Aktienverkauf	255.146,21
Forderungen aus Devisengeschäften	116.941,46
	<b>650.587.903,10</b>
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-504.368,47
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-117.395,72
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	-845.813,76
	<b>-1.467.577,95</b>
<b>Gesamtnettvermögen des Teilfonds</b>	<b>649.120.325,15</b>

## Vermögen nach Aktienklasse

### Aktienklasse A USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	31.746.858,32 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	108.337,046
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	293,04 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	313,88 USD <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	45.109.174,24 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	145.440,579
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	310,16 EUR

### Aktienklasse A CHF

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	2.287.028,64 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	13.147,203
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	173,96 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	167,11 CHF <sup>4)</sup>

### Aktienklasse D USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	13.887.792,08 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	78.037,409
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	177,96 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	190,61 USD <sup>3)</sup>

### Aktienklasse D EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	132.821.488,48 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	377.470,481
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	351,87 EUR

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten für Fondsmanagementvergütungen und der Taxe d'abonnement.

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>4)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,8466 GBP

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Vermögen nach Aktienklasse (Fortsetzung)

### Aktienklasse D GBP

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	5.109.930,44 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	11.981,639
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	426,48 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	361,06 GBP <sup>2)</sup>

### Aktienklasse I USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	48.474.353,77 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	290.471,420
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	166,88 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	178,75 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse I EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	150.268.233,26 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	722.698,218
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	207,93 EUR

### Aktienklasse I GBP

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	6.312.001,56 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	38.876,737
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	162,36 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	137,45 GBP <sup>2)</sup>

### Aktienklasse S GBP

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	2.433.017,53 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	4.308,693
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	564,68 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	478,06 GBP <sup>2)</sup>

### Aktienklasse S USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	55.212.955,71 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	167.475,826
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	329,68 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	353,12 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse A2 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	87.645.706,06 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	179.888,149
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	487,22 EUR

### Aktienklasse I2 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	340.432,12 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	760,500
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	447,64 EUR

### Aktienklasse D2 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	19.818.197,63 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	89.593,643
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	221,20 EUR

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,8466 GBP

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Vermögen nach Aktienklasse (Fortsetzung)

### Aktienklasse D3 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	21.626.247,57 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	106.498,374
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	203,07 EUR

### Aktienklasse Incrementum D EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	19.086.263,86 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	107.033,700
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	178,32 EUR

### Aktienklasse D2 USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	5.577.599,93 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	49.554,664
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	112,55 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	120,55 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse D3 USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	976.023,90 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	9.616,497
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	101,49 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	108,71 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse D3 CHF

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	386.893,97 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	4.770,000
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	81,11 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	77,91 CHF <sup>2)</sup>

### Aktienklasse D CHF

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	126,08 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	1,239
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	101,76 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	97,75 CHF <sup>2)</sup>

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,9606 CHF

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Gesamt EUR	Aktienklasse A USD EUR	Aktienklasse A EUR EUR	Aktienklasse A CHF EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	679.635.065,21	30.030.930,84	44.148.288,26	2.967.020,77
Nettoerträge	-1.211.988,88	-118.381,60	-168.187,87	-8.525,86
Ertragsausgleich	-124.516,44	-6.768,23	-10.108,02	-1.758,06
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	60.830.736,49	745.629,13	3.301.535,97	43.248,98
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-184.261.205,20	-3.294.272,48	-7.394.369,82	-944.915,82
Realisierte Gewinne	42.560.708,59	1.997.053,54	2.714.600,81	145.311,80
Realisierte Verluste	-26.971.059,38	-1.209.260,51	-1.626.430,46	-90.783,84
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	49.423.381,13	2.243.206,66	2.745.254,96	130.059,84
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	29.239.203,63	1.358.720,97	1.398.590,41	47.370,83
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>649.120.325,15</b>	<b>31.746.858,32</b>	<b>45.109.174,24</b>	<b>2.287.028,64</b>

	Aktienklasse D USD EUR	Aktienklasse D EUR EUR	Aktienklasse D GBP EUR	Aktienklasse I USD EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	12.939.646,46	175.141.503,25	4.498.595,82	47.150.211,85
Nettoerträge	-20.896,50	-200.005,39	-7.689,86	2.337,34
Ertragsausgleich	-1.131,42	-48.582,41	12,08	-3.872,89
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	309.397,81	12.431.260,88	273.684,90	2.082.484,46
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-999.648,55	-74.207.406,31	-280.687,08	-6.535.332,54
Realisierte Gewinne	836.873,93	9.507.379,61	342.783,92	2.935.806,67
Realisierte Verluste	-514.506,96	-6.778.686,06	-221.880,74	-1.916.800,15
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	853.353,73	11.198.072,93	315.261,92	3.063.825,36
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	484.703,58	5.777.951,98	189.849,48	1.695.693,67
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.887.792,08</b>	<b>132.821.488,48</b>	<b>5.109.930,44</b>	<b>48.474.353,77</b>

	Aktienklasse I EUR EUR	Aktienklasse I GBP EUR	Aktienklasse S GBP EUR	Aktienklasse S USD EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	140.747.689,02	4.684.129,58	2.125.571,84	49.623.364,89
Nettoerträge	7.192,63	308,00	657,84	14.934,54
Ertragsausgleich	22.112,15	-381,53	0,00	466,54
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	25.942.621,66	1.094.814,32	0,00	3,93
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-39.571.665,25	-334.970,63	0,00	-1.443.610,76
Realisierte Gewinne	9.660.638,92	372.350,24	175.150,74	3.414.409,73
Realisierte Verluste	-5.541.218,46	-204.187,08	-116.233,40	-2.083.036,87
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	11.420.292,97	427.337,60	154.501,71	3.551.523,83
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	7.580.569,62	272.601,06	93.368,80	2.134.899,88
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>150.268.233,26</b>	<b>6.312.001,56</b>	<b>2.433.017,53</b>	<b>55.212.955,71</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse A2 EUR EUR	Aktienklasse I2 EUR EUR	Aktienklasse D2 EUR EUR	Aktienklasse D3 EUR EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	87.822.406,92	319.476,99	41.222.099,00	18.429.350,30
Nettoerträge	-580.932,78	-436,51	-51.906,03	-22.957,36
Ertragsausgleich	-50.720,32	-24,19	-36.011,22	976,93
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	6.424.674,57	6.739,20	920.542,05	2.346.812,50
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-18.352.492,64	-24.494,80	-28.084.683,51	-2.087.605,64
Realisierte Gewinne	5.668.710,21	20.643,10	1.934.015,61	1.299.938,61
Realisierte Verluste	-3.524.368,07	-12.790,86	-1.602.516,25	-770.171,49
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.398.727,40	19.963,85	3.496.011,87	1.482.755,75
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.839.700,77	11.355,34	2.020.646,11	947.147,97
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>87.645.706,06</b>	<b>340.432,12</b>	<b>19.818.197,63</b>	<b>21.626.247,57</b>

	Aktienklasse Incrementum D EUR EUR	Aktienklasse D2 USD EUR	Aktienklasse D3 USD EUR	Aktienklasse D3 CHF EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	11.688.647,25	5.142.410,19	654.134,91	299.477,24
Nettoerträge	-41.464,25	-14.591,29	-1.034,07	-410,07
Ertragsausgleich	11.731,51	-536,95	98,94	-19,35
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	4.650.800,00	0,00	220.365,99	36.120,14
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-460.749,21	-244.300,16	0,00	0,00
Realisierte Gewinne	1.117.383,29	342.670,93	52.365,66	22.544,32
Realisierte Verluste	-510.896,99	-207.516,74	-27.301,36	-12.399,29
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.493.057,64	355.932,35	48.874,42	25.358,26
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.137.754,62	203.531,60	28.519,41	16.222,72
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>19.086.263,86</b>	<b>5.577.599,93</b>	<b>976.023,90</b>	<b>386.893,97</b>

	Aktienklasse D CHF EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	109,83
Nettoerträge	0,21
Ertragsausgleich	0,00
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	0,00
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	76,95
Realisierte Verluste	-73,80
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	8,08
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4,81
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>126,08</b>

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Entwicklung der Stückzahlen

	Aktienklasse A USD Anzahl Aktien	Aktienklasse A EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse A CHF Anzahl Aktien	Aktienklasse D USD Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	116.781,707	162.205,536	19.436,140	83.062,896
Gezeichnete Aktien	3.026,693	12.048,918	301,669	2.106,091
Zurückgegebene Aktien	-11.471,354	-28.813,875	-6.590,606	-7.131,578
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>108.337,046</b>	<b>145.440,579</b>	<b>13.147,203</b>	<b>78.037,409</b>

	Aktienklasse D EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse D GBP Anzahl Aktien	Aktienklasse I USD Anzahl Aktien	Aktienklasse I EUR Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	568.608,406	12.049,972	323.362,876	774.698,366
Gezeichnete Aktien	38.085,809	666,253	15.816,544	155.115,044
Zurückgegebene Aktien	-229.223,734	-734,586	-48.708,000	-207.115,192
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>377.470,481</b>	<b>11.981,639</b>	<b>290.471,420</b>	<b>722.698,218</b>

	Aktienklasse I GBP Anzahl Aktien	Aktienklasse S GBP Anzahl Aktien	Aktienklasse S USD Anzahl Aktien	Aktienklasse A2 EUR Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	33.019,737	4.308,693	172.292,689	204.741,617
Gezeichnete Aktien	8.050,000	0,000	0,012	15.609,999
Zurückgegebene Aktien	-2.193,000	0,000	-4.816,875	-40.463,467
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>38.876,737</b>	<b>4.308,693</b>	<b>167.475,826</b>	<b>179.888,149</b>

	Aktienklasse I2 EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse D2 EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse D3 EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse Incrementum D EUR Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	815,500	212.621,049	103.730,031	74.825,942
Gezeichnete Aktien	15,000	4.430,448	13.828,882	35.000,000
Zurückgegebene Aktien	-70,000	-127.457,854	-11.060,539	-2.792,242
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>760,500</b>	<b>89.593,643</b>	<b>106.498,374</b>	<b>107.033,700</b>

	Aktienklasse D2 USD Anzahl Aktien	Aktienklasse D3 USD Anzahl Aktien	Aktienklasse D3 CHF Anzahl Aktien	Aktienklasse D CHF Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	52.128,358	7.366,497	4.220,000	1,239
Gezeichnete Aktien	0,000	2.250,000	550,000	0,000
Zurückgegebene Aktien	-2.573,694	0,000	0,000	0,000
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>49.554,664</b>	<b>9.616,497</b>	<b>4.770,000</b>	<b>1,239</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Gesamt EUR	Aktienklasse A USD EUR	Aktienklasse A EUR EUR	Aktienklasse A CHF EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	3.324.151,69	152.695,24	203.938,85	10.482,60
Bankzinsen	430.350,70	19.899,49	27.242,22	1.471,90
Erhaltene Bestandsprovision	225.373,01	10.122,55	13.255,09	680,27
Ertragsausgleich	-476.314,25	-11.190,61	-713,62	-278,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>3.503.561,15</b>	<b>171.526,67</b>	<b>243.722,54</b>	<b>12.356,67</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-2.618,05	-124,31	-169,98	-8,76
Erfolgsabhängige Vergütung	-38,07	0,00	0,00	0,00
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-4.601.578,59	-274.977,86	-377.248,08	-20.396,61
Verwahrstellengebühr	-174.878,57	-8.094,97	-11.107,20	-600,59
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-58.915,04	-2.726,08	-3.739,75	-202,18
Taxe d'abonnement	-162.624,49	-7.508,82	-10.267,11	-555,05
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-18.820,60	-858,69	-1.174,84	-63,10
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-11.267,01	-535,07	-715,48	-36,61
Gebühr der Transferstelle	-104.562,62	-4.806,07	-6.669,88	-366,50
Öffentliche Abgaben	-15.384,16	-700,48	-980,19	-57,34
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-165.693,52	-7.534,76	-10.659,54	-631,95
Aufwandsausgleich	600.830,69	17.958,84	10.821,64	2.036,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-4.715.550,03</b>	<b>-289.908,27</b>	<b>-411.910,41</b>	<b>-20.882,53</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-1.211.988,88</b>	<b>-118.381,60</b>	<b>-168.187,87</b>	<b>-8.525,86</b>

**Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup>** **2,04** **2,04** **2,03**  
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup>** **2,04** **2,04** **2,03**  
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup>** **-** **-** **-**  
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse D USD EUR	Aktienklasse D EUR EUR	Aktienklasse D GBP EUR	Aktienklasse I USD EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	63.244,51	772.150,20	23.009,86	224.606,03
Bankzinsen	8.339,18	100.421,12	3.002,28	29.766,81
Erhaltene Bestandsprovision	4.092,58	53.263,06	1.481,56	14.707,59
Ertragsausgleich	-730,76	-209.055,17	82,39	-7.743,25
<b>Summe der Erträge</b>	<b>74.945,51</b>	<b>716.779,21</b>	<b>27.576,09</b>	<b>261.337,18</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-52,46	-564,78	-19,04	-184,40
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00	0,00	0,00	-17,83
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-83.874,76	-1.005.558,20	-30.208,89	-221.047,25
Verwahrstellengebühr	-3.393,73	-40.697,57	-1.222,21	-12.120,81
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-1.142,84	-13.719,99	-411,60	-4.082,40
Taxe d'abonnement	-3.138,03	-37.951,02	-1.130,67	-11.215,70
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-362,09	-4.507,30	-129,17	-1.290,51
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-220,69	-2.497,72	-80,09	-775,19
Gebühr der Transferstelle	-2.015,74	-24.763,15	-722,99	-7.228,49
Öffentliche Abgaben	-294,97	-3.815,46	-105,23	-1.094,20
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-3.208,88	-40.346,99	-1.141,59	-11.559,20
Aufwandsausgleich	1.862,18	257.637,58	-94,47	11.616,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-95.842,01</b>	<b>-916.784,60</b>	<b>-35.265,95</b>	<b>-258.999,84</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-20.896,50</b>	<b>-200.005,39</b>	<b>-7.689,86</b>	<b>2.337,34</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>1,54</b>	<b>1,54</b>	<b>1,54</b>	<b>1,19</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>1,54</b>	<b>1,54</b>	<b>1,54</b>	<b>1,19</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse I EUR EUR	Aktienklasse I GBP EUR	Aktienklasse S GBP EUR	Aktienklasse S USD EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	751.052,90	26.755,28	10.977,05	253.221,85
Bankzinsen	95.930,72	3.537,76	1.431,72	33.013,97
Erhaltene Bestandsprovision	51.823,83	1.753,14	708,85	16.420,54
Ertragsausgleich	-88.627,31	1.982,71	0,00	-4.976,18
<b>Summe der Erträge</b>	<b>810.180,14</b>	<b>34.028,89</b>	<b>13.117,62</b>	<b>297.680,18</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-608,13	-23,70	-9,20	-210,08
Erfolgsabhängige Vergütung	-18,97	0,00	0,00	0,00
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-711.823,28	-26.337,77	-10.094,88	-232.683,70
Verwahrstellengebühr	-39.017,75	-1.443,66	-583,06	-13.438,70
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-13.140,50	-485,91	-196,33	-4.525,35
Taxe d'abonnement	-36.279,73	-1.333,96	-539,65	-12.443,29
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-4.113,85	-147,43	-61,61	-1.422,48
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-2.591,96	-98,75	-38,51	-883,23
Gebühr der Transferstelle	-22.950,02	-837,75	-344,99	-7.959,61
Öffentliche Abgaben	-3.219,50	-117,93	-49,87	-1.155,77
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-35.738,98	-1.292,85	-541,68	-12.533,07
Aufwandsausgleich	66.515,16	-1.601,18	0,00	4.509,64
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-802.987,51</b>	<b>-33.720,89</b>	<b>-12.459,78</b>	<b>-282.745,64</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>7.192,63</b>	<b>308,00</b>	<b>657,84</b>	<b>14.934,54</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) <sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,19</b>	<b>1,19</b>	<b>1,14</b>	<b>1,14</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %) <sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,19</b>	<b>1,19</b>	<b>1,14</b>	<b>1,14</b>
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %) <sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse A2 EUR	Aktienklasse I2 EUR	Aktienklasse D2 EUR	Aktienklasse D3 EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	440.046,07	1.530,09	173.422,67	98.959,88
Bankzinsen	56.884,04	201,87	21.946,16	12.803,55
Erhaltene Bestandsprovision	29.047,75	97,32	13.780,12	6.510,08
Ertragsausgleich	-51.705,65	7,63	-102.134,41	-1.595,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>474.272,21</b>	<b>1.836,91</b>	<b>107.014,54</b>	<b>116.678,29</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-352,84	-1,32	-109,14	-81,95
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00	0,00	0,00	-1,10
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-1.063.365,37	-1.954,77	-259.809,16	-119.177,44
Verwahrstellengebühr	-23.119,64	-82,25	-8.862,10	-5.211,54
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-7.787,01	-27,64	-2.991,55	-1.755,03
Taxe d'abonnement	-21.460,58	-75,97	-8.407,94	-4.834,57
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-2.475,87	-8,67	-1.034,45	-549,90
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-1.504,27	-5,32	-521,88	-347,65
Gebühr der Transferstelle	-13.794,39	-48,55	-5.594,24	-3.067,35
Öffentliche Abgaben	-2.024,51	-7,12	-871,59	-443,28
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-21.746,48	-78,37	-8.864,15	-4.784,13
Aufwandsausgleich	102.425,97	16,56	138.145,63	618,29
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.055.204,99</b>	<b>-2.273,42</b>	<b>-158.920,57</b>	<b>-139.635,65</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-580.932,78</b>	<b>-436,51</b>	<b>-51.906,03</b>	<b>-22.957,36</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>2,69</b>	<b>1,48</b>	<b>1,80</b>	<b>1,44</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>2,69</b>	<b>1,48</b>	<b>1,80</b>	<b>1,44</b>
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse Incrementum D EUR EUR	Aktienklasse D2 USD EUR	Aktienklasse D3 USD EUR	Aktienklasse D3 CHF EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	87.249,45	25.509,69	3.665,31	1.633,50
Bankzinsen	10.406,63	3.354,21	480,24	216,83
Erhaltene Bestandsprovision	5.658,19	1.652,63	218,01	99,81
Ertragsausgleich	-277,25	-398,86	902,18	137,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>103.037,02</b>	<b>30.117,67</b>	<b>5.265,74</b>	<b>2.087,37</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-71,67	-21,40	-3,41	-1,48
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00	0,00	0,00	0,00
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-116.405,79	-40.084,07	-4.505,96	-2.024,44
Verwahrstellengebühr	-4.231,15	-1.366,17	-197,02	-88,45
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-1.424,82	-460,02	-66,27	-29,77
Taxe d'abonnement	-3.955,18	-1.264,25	-181,08	-81,89
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-447,01	-144,47	-19,93	-9,23
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-304,94	-89,54	-13,99	-6,12
Gebühr der Transferstelle	-2.412,03	-812,63	-117,06	-51,18
Öffentliche Abgaben	-305,72	-118,39	-15,33	-7,28
Sonstige Aufwendungen <sup>11</sup>	-3.488,70	-1.283,83	-178,64	-79,72
Aufwandsausgleich	-11.454,26	935,81	-1.001,12	-117,88
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-144.501,27</b>	<b>-44.708,96</b>	<b>-6.299,81</b>	<b>-2.497,44</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-41.464,25</b>	<b>-14.591,29</b>	<b>-1.034,07</b>	<b>-410,07</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,69</b>	<b>1,79</b>	<b>1,44</b>	<b>1,44</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,69</b>	<b>1,79</b>	<b>1,44</b>	<b>1,44</b>
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

Aktienklasse D CHF  
EUR

### Erträge

Dividenderträge	0,66
Bankzinsen	0,00
Erhaltene Bestandsprovision	0,04
Ertragsausgleich	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>0,70</b>

### Aufwendungen

Zinsaufwendungen	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung	-0,17
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-0,31
Verwahrstellengebühr	0,00
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	0,00
Taxe d'abonnement	0,00
Revisions- und Veröffentlichungskosten	0,00
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	0,00
Gebühr der Transferstelle	0,00
Öffentliche Abgaben	0,00
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-0,01
Aufwandsausgleich	0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-0,49</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>0,21</b>

**Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup>** **1,50**  
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup>** **1,50**  
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup>** **0,00**  
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert (EUR)	% TNA <sup>1)</sup>
<b>Anteile, Rechte und Genussscheine</b>								
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000GMD9	Genesis Minerals Ltd.	AUD	0	2.912.100	9.634.663	1,7300	10.363.717,58	1,60
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	AUD	0	976.900	663.200	13,0100	5.364.815,02	0,83
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.	AUD	1.155.400	1.583.000	12.486.000	2,3200	18.011.266,55	2,77
AU000000RSG6	Resolute Mining Ltd.	AUD	0	20.323.000	85.131.100	0,5200	27.524.822,48	4,24
AU000000SBM8	St. Barbara Ltd.	AUD	0	3.220.000	69.683.500	0,2000	8.665.485,30	1,33
							<b>69.930.106,93</b>	<b>10,77</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	0	23.400	249.300	90,9400	15.463.707,80	2,38
CA04302L1004	Artemis Gold Inc.	CAD	363.300	0	1.621.300	9,7900	10.826.360,41	1,67
CA05466C1095	Aya Gold & Silver Inc.	CAD	800.700	0	800.700	13,5500	7.400.235,32	1,14
CA0679011084	Barrick Gold Corporation	USD	241.000	955.000	850.400	16,8400	13.370.120,44	2,06
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	965.000	601.800	11.548.300	3,7200	29.302.009,41	4,51
CA13000C2058	Calibre Mining Corporation	CAD	6.396.000	0	6.396.000	1,8200	7.939.922,24	1,22
CA2849025093	Eldorado Gold Corporation Ltd.	USD	0	380.800	1.326.400	14,8100	18.340.009,34	2,83
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corporation	USD	7.391.164	393.000	7.933.164	3,5500	26.293.279,99	4,05
CA29446Y5020	Equinox Gold Corporation	CAD	811.000	622.700	6.128.100	7,2400	30.262.222,22	4,66
CA32076V1031	First Majestic Silver Corporation	USD	733.300	116.600	1.206.700	5,9500	6.703.263,00	1,03
CA4509131088	Iamgold Corporation	USD	577.500	2.496.864	9.669.900	3,7400	33.764.752,12	5,20
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	0	1.769.000	3.625.900	11,3800	28.144.561,76	4,34
CA4991131083	K92 Mining Inc.	CAD	0	1.169.400	1.261.600	7,6800	6.608.749,74	1,02
CA6445351068	New Gold Inc.	USD	13.964.100	0	13.964.100	1,9900	25.943.944,54	4,00
CA6752221037	OceanaGold Corporation	CAD	750.000	3.095.300	13.939.400	3,1500	29.949.600,98	4,61
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	168.300	178.900	2.053.300	20,2100	38.742.594,53	5,97
CA76131P1062	Reunion Gold Corporation	CAD	2.000.000	0	2.000.000	0,6800	927.631,13	0,14
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.	CAD	618.300	0	786.800	20,7500	11.135.734,26	1,72
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	0	338.500	269.800	52,9800	13.345.162,92	2,06
							<b>354.463.862,15</b>	<b>54,61</b>
<b>Südafrika</b>								
ZAE000013181	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	221.600	0	414.600	582,9100	12.218.061,89	1,88
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	167.100	143.300	1.566.300	90,2600	7.147.296,42	1,10
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. ADR	USD	2.221.600	0	2.221.600	4,2900	8.898.015,12	1,37
							<b>28.263.373,43</b>	<b>4,35</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
AU0000004772	Adriatic Metals Plc.	AUD	640.000	0	1.390.000	3,9500	3.413.853,14	0,53
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc.	USD	0	319.300	1.399.300	24,9800	32.634.220,89	5,03
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining Plc.	CAD	670.000	650.594	1.149.606	28,8600	22.629.854,14	3,49
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc.	GBP	802.606	545.500	4.572.700	5,6500	30.517.074,18	4,70
							<b>89.195.002,35</b>	<b>13,75</b>

<sup>1)</sup>TNA = Total net assets/Gesamtnettvermögen. Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert EUR	% TNA <sup>1)</sup>
<b>USA</b>								
US1921085049	Coeur Mining Inc.	USD	164.000	4.681.200	7.397.700	5,5900	38.608.106,62	5,95
US4227041062	Hecla Mining Co.	USD	1.015.000	89.200	1.689.800	4,8600	7.667.284,10	1,18
US6516391066	Newmont Corporation	USD	201.500	0	752.600	41,8400	29.398.547,29	4,53
AU0000297962	Newmont Corporation ADR	AUD	0	231.080	256.700	62,4200	9.962.826,59	1,53
							<b>85.636.764,60</b>	<b>13,19</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind</b>							<b>627.489.109,46</b>	<b>96,67</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>Kanada</b>								
CA6979001329	Pan American Silver Corporation Anwartschaft (Contingent Right)	USD	0	0	610.000	0,4650	264.821,21	0,04
							<b>264.821,21</b>	<b>0,04</b>
<b>Russland</b>								
US73181M1172	Polyus PJSC GDR	USD	0	0	76.500	0,0001	7,14	0,00
							<b>7,14</b>	<b>0,00</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GG00B3M9KL68	Tally Ltd.	GBP	0	0	3.947.000	0,0300	139.865,34	0,02
							<b>139.865,34</b>	<b>0,02</b>
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>404.693,69</b>	<b>0,06</b>
<b>Aktien, Rechte und Genussscheine</b>							<b>627.893.803,15</b>	<b>96,73</b>
<b>Anlagen in Wertpapieren</b>							<b>627.893.803,15</b>	<b>96,73</b>
<b>Bankguthaben – Kontokorrentkonten<sup>2)</sup></b>							<b>22.107.003,29</b>	<b>3,41</b>
<b>Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten</b>							<b>-880.481,29</b>	<b>-0,14</b>
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds in EUR</b>							<b>649.120.325,15</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> TNA (Total Net Assets) = Gesamtnettovermögen. Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund

## Wechselkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in Fremdwährungen erfolgten die Umrechnungen in Euro unter Rückgriff auf folgende Wechselkurse per 30. Juni 2024.

Australischer Dollar	AUD	1	1,6083
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Südafrikanische Rand	ZAR	1	19,7801
US-Dollar	USD	1	1,0711

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

Halbjahresbericht

1. Januar 2024 – 30. Juni 2024

Die Investmentgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten aufzulegen.

Derzeit bestehen folgende Aktienklassen mit folgenden Merkmalen:

	<b>Aktienklasse I2 EUR</b>	<b>Aktienklasse A2 EUR</b>	<b>Aktienklasse S EUR</b>	<b>Aktienklasse I EUR</b>
WKN:	A0F6BQ	A0F6BP	A2PB5D	A2PB5E
ISIN:	LU0229009781	LU0229009351	LU1923360744	LU1923360827
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %			
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR
	<b>Aktienklasse I USD</b>	<b>Aktienklasse I GBP</b>	<b>Aktienklasse D EUR</b>	<b>Aktienklasse D2 EUR</b>
WKN:	A2QNK7	A2QNK8	A2PB5F	A2PB5N
ISIN:	LU2296188738	LU2296188811	LU1923361049	LU1923361122
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	Entfällt	Entfällt
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	USD	GBP	EUR	EUR
	<b>Aktienklasse D2 USD</b>	<b>Aktienklasse D3 EUR</b>	<b>Aktienklasse D3 USD</b>	<b>Aktienklasse A EUR</b>
WKN:	A2QNK5	A2PB5G	A2QNK6	A2PB5H
ISIN:	LU2296188902	LU1923361395	LU2296189033	LU1923361478
Ausgabeaufschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	USD	EUR	USD	EUR

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

	<b>Aktienklasse D GBP</b>	<b>Aktienklasse S USD</b>	<b>Aktienklasse A USD</b>	<b>Aktienklasse D USD</b>
WKN:	A2PB5J	A2PB5K	A2PB5L	A2PB5M
ISIN:	LU1923361551	LU1923361635	LU1923361718	LU1923361981
Ausgabeaufschlag:	Entfällt	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	Entfällt
Rücknahmeabschlag:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	Entfällt	Entfällt	Entfällt	Entfällt
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Währung:	GBP	USD	USD	USD

	<b>Aktienklasse X EUR</b>
WKN:	A3EZ0T
ISIN:	LU2547923909
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	Entfällt
Verwaltungsgebühr:	0,08 % p.a. zzgl. einer festen Vergütung von 3.200 EUR pro Monat für den Teilfonds
Mindestfolgeanlage:	10.000.000 EUR
Verwendung der Erträge:	Thesaurierend
Währung:	EUR

## Geografische Verteilung<sup>1)</sup>

Kanada	42,84 %
USA	25,18 %
Vereinigtes Königreich	13,05 %
Australien	7,83 %
Norwegen	3,32 %
Frankreich	1,96 %
Südafrika	1,49 %
Russland	0,73 %
Niederlande	0,35 %
Anlagen in Wertpapieren	96,75 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,51 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	<b>100,00 %</b>

## Sektorielle Verteilung<sup>1)</sup>

Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	89,50 %
Energie	7,25 %
Anlagen in Wertpapieren	96,75 %
Bankguthaben <sup>2)</sup>	3,51 %
Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,26 %
	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Wertentwicklung in den vergangenen drei Geschäftsjahren

### Aktienklasse I2 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	1,23	16.108	-13,51	76,23
31.12.2023	0,99	13.893	-150,57	71,26
30.06.2024	1,07	13.873	-1,45	76,92

### Aktienklasse A2 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	23,25	321.942	1.932,45	72,21
31.12.2023	20,42	303.642	-1.222,64	67,25
30.06.2024	23,04	318.004	991,21	72,47

### Aktienklasse S EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	71,64	335.181	-5.881,13	213,73
31.12.2023	71,66	356.583	3.930,40	200,96
30.06.2024	36,42	167.243	-39.948,02	217,75

### Aktienklasse I EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	58,27	349.457	12.963,80	166,75
31.12.2023	46,57	297.304	-7.717,23	156,63
30.06.2024	54,88	323.774	5.876,86	169,50

### Aktienklasse I USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	27,08	309.370	-13.962,26	87,53	93,35 <sup>1)</sup>
31.12.2023	9,22	112.164	-15.433,12	82,23	91,31 <sup>2)</sup>
30.06.2024	5,83	65.541	-3.696,08	88,89	95,21 <sup>3)</sup>

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>4)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>5)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Wertentwicklung in den letzten drei Geschäftsjahren (Fortsetzung)

### Aktienklasse I GBP

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in GBP
31.12.2022	4,90	38.247	-2.161,08	128,08	113,30 <sup>4)</sup>
31.12.2023	2,38	19.755	-2.333,05	120,31	104,60 <sup>5)</sup>
30.06.2024	2,21	16.937	-364,35	130,21	110,24 <sup>6)</sup>

### Aktienklasse D EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	3,99	24.302	1.923,25	164,00
31.12.2023	2,90	18.908	-728,01	153,30
30.06.2024	2,61	15.792	-475,49	165,48

### Aktienklasse D2 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	13,65	61.324	892,20	222,64
31.12.2023	7,07	34.043	-5.759,64	207,63
30.06.2024	8,63	38.563	999,73	223,82

### Aktienklasse D2 USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	3,53	38.210	649,86	92,30	98,44 <sup>1)</sup>
31.12.2023	3,15	36.550	-168,34	86,10	95,61 <sup>2)</sup>
30.06.2024	3,48	37.540	89,33	92,81	99,41 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse D3 EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
31.12.2022	12,36	74.727	6.861,46	165,40
31.12.2023	8,65	55.849	-2.178,51	154,87
30.06.2024	9,61	57.423	603,53	167,35

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>4)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,8846 GBP

<sup>5)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,8694 GBP

<sup>6)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,8466 GBP

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Wertentwicklung in den letzten drei Geschäftsjahren (Fortsetzung)

### Aktienklasse D3 USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	4,36	47.984	151,14	90,96	97,01 <sup>1)</sup>
31.12.2023	4,23	49.704	156,27	85,19	94,59 <sup>2)</sup>
30.06.2024	1,41	15.309	-2.597,61	92,06	98,61 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktien EUR
31.12.2022	67,78	336.648	28.936,95	201,35
31.12.2023	66,75	355.909	4.433,25	187,55
30.06.2024	66,23	327.720	-4.900,87	202,09

### Aktienklasse D GBP

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in GBP
31.12.2022	0,39	1.664	-189,65	234,51	207,45 <sup>4)</sup>
31.12.2023	0,31	1.430	-52,48	219,20	190,57 <sup>5)</sup>
30.06.2024	0,33	1.407	1,99	236,62	200,32 <sup>6)</sup>

### Aktienklasse S USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	0,26	1.421	-170,85	182,60	194,74 <sup>1)</sup>
31.12.2023	0,24	1.376	-7,71	171,70	190,66 <sup>2)</sup>
30.06.2024	0,26	1.386	1,70	185,91	199,13 <sup>3)</sup>

### Aktienklasse A USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	7,54	54.278	379,78	139,00	148,24 <sup>1)</sup>
31.12.2023	7,34	56.683	336,67	129,48	143,77 <sup>2)</sup>
30.06.2024	3,24	23.190	-4.149,10	139,52	149,44 <sup>3)</sup>

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>4)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,8846 GBP

<sup>5)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,8694 GBP

<sup>6)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,8466 GBP

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Wertentwicklung in den letzten drei Geschäftsjahren (Fortsetzung)

### Aktienklasse D USD

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in USD
31.12.2022	3,91	25.813	-158,41	151,35	161,41 <sup>1)</sup>
31.12.2023	2,04	14.417	-1.651,61	141,47	157,09 <sup>2)</sup>
30.06.2024	2,06	13.472	-126,62	152,72	163,58 <sup>3)</sup>

## Wertentwicklung seit Auflegung

### Aktienklasse X EUR

Datum	Nettovermögen des Teilfonds in Mio. EUR	Aktien im Umlauf	Mittelzufluss netto in Tsd. EUR	Nettoinventarwert pro Aktie in EUR
30.01.2023	Auflegung	-	-	100,00
31.12.2023	0,03	375	4.426,07	85,36
30.06.2024	0,02	266	-8,80	92,44

## Nettovermögensaufstellung des Teilfonds

zum 30. Juni 2024

	EUR
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: 199.501.490,75 EUR)	214.063.027,66
Bankguthaben <sup>4)</sup>	7.771.747,45
Zinsforderungen	73.663,52
Dividendenforderungen	119.334,97
Forderungen aus Aktienverkauf	176.818,85
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	205.197,48
Forderungen aus Devisengeschäften	243.559,85
	<b>222.653.349,78</b>
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-718.528,32
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-244.209,36
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>5)</sup>	-368.023,28
	<b>-1.330.760,96</b>
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds</b>	<b>221.322.588,82</b>

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 1,0665 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 1,1104 USD

<sup>3)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>4)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>5)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten für Gebühren der Fondsverwaltung und erfolgsabhängige Vergütungen.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Vermögen nach Aktienklasse

### Aktienklasse I2 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	1.067.166,21 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	13.872,998
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	76,92 EUR

### Aktienklasse A2 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	23.044.788,68 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	318.004,414
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	72,47 EUR

### Aktienklasse S EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	36.416.764,11 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	167.242,976
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	217,75 EUR

### Aktienklasse I EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	54.878.119,39 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	323.773,940
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	169,50 EUR

### Aktienklasse I USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	5.825.703,27 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	65.541,378
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	88,89 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	95,21 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse I GBP

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	2.205.421,51 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	16.937,352
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	130,21 Euro
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	110,24 GBP <sup>2)</sup>

### Aktienklasse D EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	2.613.362,42 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	15.792,142
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	165,48 EUR

### Aktienklasse D2 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	8.631.025,75 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	38.562,746
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	223,82 EUR

### Aktienklasse D2 USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	3.484.177,97 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	37.540,000
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	92,81 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	99,41 USD <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,8466 GBP

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Vermögen nach Aktienklasse (Fortsetzung)

### Aktienklasse D3 EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	9.610.024,04 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	57.423,190
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	167,35 EUR

### Aktienklasse D3 USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	1.409.289,08 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	15.308,648
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	92,06 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	98,61 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse A EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	66.228.676,81 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	327.719,610
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	202,09 EUR

### Aktienklasse D GBP

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	332.868,47 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	1.406,765
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	236,62 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	200,32 GBP <sup>2)</sup>

### Aktienklasse S USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	257.739,01 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	1.386,343
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	185,91 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	199,13 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse A USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	3.235.409,39 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	23.189,917
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	139,52 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	149,44 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse D USD

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	2.057.464,76 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	13.472,379
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	152,72 EUR
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	163,58 USD <sup>1)</sup>

### Aktienklasse X EUR

Anteil am Nettovermögen des Teilfonds	24.587,95 EUR
Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien	266.000
Nettoinventarwert des Teilfonds je Aktie	92,44 EUR

<sup>1)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 1,0711 USD

<sup>2)</sup> Umrechnung in Euro per 30. Juni 2024: 1 EUR = 0,8466 GBP

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Gesamt EUR	Aktienklasse I2 EUR EUR	Aktienklasse A2 EUR EUR	Aktienklasse S EUR EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	253.945.864,43	989.951,61	20.420.233,49	71.660.277,43
Nettoerträge	-101.075,76	-965,69	-58.951,73	90.920,46
Ertragsausgleich	-85.256,49	-0,11	1.226,67	-49.499,42
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	42.865.761,22	0,00	3.001.553,87	393.923,39
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-90.569.798,47	-1.454,60	-2.010.343,00	-40.341.945,43
Realisierte Gewinne	20.061.619,10	93.256,56	1.898.799,22	5.066.608,36
Realisierte Verluste	-29.893.402,14	-133.712,97	-2.767.729,92	-7.931.724,01
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.528.609,95	71.585,72	1.518.853,58	4.639.462,69
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	9.570.266,98	48.505,69	1.041.146,50	2.888.740,64
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>221.322.588,82</b>	<b>1.067.166,21</b>	<b>23.044.788,68</b>	<b>36.416.764,11</b>

	Aktienklasse I EUR EUR	Aktienklasse I USD EUR	Aktienklasse I GBP EUR	Aktienklasse D EUR EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	46.568.013,62	9.222.741,62	2.376.849,72	2.898.541,18
Nettoerträge	70.489,03	-328,00	3.179,43	-2.492,39
Ertragsausgleich	-11.148,16	-6.801,65	224,25	-732,29
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	27.773.099,18	18.103,27	116.005,82	134.830,50
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-21.896.235,86	-3.714.185,73	-480.351,32	-610.316,42
Realisierte Gewinne	3.956.354,02	577.445,34	208.461,29	230.629,06
Realisierte Verluste	-5.445.037,40	-911.723,77	-308.628,15	-340.500,93
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.461.483,77	429.273,91	170.914,53	187.338,82
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.401.101,19	211.178,28	118.765,94	116.064,89
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>54.878.119,39</b>	<b>5.825.703,27</b>	<b>2.205.421,51</b>	<b>2.613.362,42</b>

	Aktienklasse D2 EUR EUR	Aktienklasse D2 USD EUR	Aktienklasse D3 EUR EUR	Aktienklasse D3 USD EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	7.068.381,93	3.146.961,34	8.649.518,32	4.234.380,18
Nettoerträge	-15.888,31	-6.411,98	-71,79	101,58
Ertragsausgleich	1.486,20	92,06	-3.013,38	-5.320,14
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	2.370.441,45	121.156,96	3.656.640,66	17.595,41
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-1.370.712,57	-31.827,13	-3.053.109,68	-2.615.201,80
Realisierte Gewinne	630.778,01	289.237,98	775.704,01	160.292,22
Realisierte Verluste	-940.820,14	-414.472,03	-1.158.403,00	-315.246,05
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	527.615,47	226.524,51	444.313,78	19.316,91
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	359.743,71	152.916,26	298.445,12	-86.629,23
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.631.025,75</b>	<b>3.484.177,97</b>	<b>9.610.024,04</b>	<b>1.409.289,08</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Entwicklung des Nettovermögens des Teilfonds (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse A EUR EUR	Aktienklasse D GBP EUR	Aktienklasse S USD EUR	Aktienklasse A USD EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	66.749.587,36	313.517,69	236.267,30	7.339.046,91
Nettoerträge	-170.783,13	-302,06	487,90	-8.248,40
Ertragsausgleich	-8.656,09	-43,56	0,91	-3.024,29
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	4.922.519,54	49.352,37	2.216,57	288.322,23
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-9.823.394,17	-47.362,82	-514,98	-4.437.417,32
Realisierte Gewinne	5.569.492,29	27.205,31	24.537,68	362.273,27
Realisierte Verluste	-8.190.895,91	-39.632,39	-34.226,67	-685.873,82
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	4.394.217,12	18.141,86	17.255,25	262.092,73
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.786.589,80	11.992,07	11.715,05	118.238,08
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>66.228.676,81</b>	<b>332.868,47</b>	<b>257.739,01</b>	<b>3.235.409,39</b>

	Aktienklasse D USD EUR	Aktienklasse X EUR EUR
Nettovermögen des Teilfonds zu Beginn des Berichtszeitraums	2.039.583,18	32.011,55
Nettoerträge	-1.862,69	52,01
Ertragsausgleich	-42,26	-5,23
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	0,00	0,00
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-126.623,98	-8.801,66
Realisierte Gewinne	173.878,30	16.666,18
Realisierte Verluste	-257.046,20	-17.728,78
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	138.593,40	1.625,90
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	90.985,01	767,98
<b>Gesamtneuvermögen des Teilfonds zum Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.057.464,76</b>	<b>24.587,95</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Entwicklung der Stückzahlen

	Aktienklasse I2 EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse A2 EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse S EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse I EUR Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	13.892,998	303.641,624	356.582,600	297.303,657
Gezeichnete Aktien	0,000	43.573,729	2.029,274	180.885,655
Zurückgegebene Aktien	-20,000	-29.210,939	-191.368,898	-154.415,372
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>13.872,998</b>	<b>318.004,414</b>	<b>167.242,976</b>	<b>323.773,940</b>

	Aktienklasse I USD Anzahl Aktien	Aktienklasse I GBP Anzahl Aktien	Aktienklasse D EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse D2 EUR Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	112.163,699	19.755,417	18.907,874	34.042,922
Gezeichnete Aktien	230,000	923,000	772,220	11.233,629
Zurückgegebene Aktien	-46.852,321	-3.741,065	-3.887,952	-6.713,805
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>65.541,378</b>	<b>16.937,352</b>	<b>15.792,142</b>	<b>38.562,746</b>

	Aktienklasse D2 USD Anzahl Aktien	Aktienklasse D3 EUR Anzahl Aktien	Aktienklasse D3 USD Anzahl Aktien	Aktienklasse A EUR Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	36.550,000	55.849,414	49.704,150	355.908,833
Gezeichnete Aktien	1.390,000	23.958,841	225,000	26.146,597
Zurückgegebene Aktien	-400,000	-22.385,065	-34.620,502	-54.335,820
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>37.540,000</b>	<b>57.423,190</b>	<b>15.308,648</b>	<b>327.719,610</b>

	Aktienklasse D GBP Anzahl Aktien	Aktienklasse S USD Anzahl Aktien	Aktienklasse A USD Anzahl Aktien	Aktienklasse D USD Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	1.430,297	1.376,066	56.682,852	14.417,379
Gezeichnete Aktien	200,172	13,559	2.369,148	0,000
Zurückgegebene Aktien	-223,704	-3,282	-35.862,083	-945,000
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.406,765</b>	<b>1.386,343</b>	<b>23.189,917</b>	<b>13.472,379</b>

	Aktienklasse X EUR Anzahl Aktien
Aktien im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	375,000
Gezeichnete Aktien	0,000
Zurückgegebene Aktien	-109,000
<b>Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>266,000</b>

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Gesamt EUR	Aktienklasse I2 EUR EUR	Aktienklasse A2 EUR EUR	Aktienklasse S EUR EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	1.629.077,74	7.286,51	156.041,84	400.691,89
Erträge aus Erstattung der Quellensteuer	8.573,09	37,00	793,97	2.224,11
Bankzinsen	150.389,64	657,33	14.041,73	37.882,64
Ertragsausgleich	-134.602,24	-6,24	1.507,85	-169.295,66
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.653.438,23</b>	<b>7.974,60</b>	<b>172.385,39</b>	<b>271.502,98</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-39,63	-0,20	-4,02	-7,34
Erfolgsabhängige Vergütung	-71.810,17	0,00	-212,03	-53.505,82
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-1.564.072,14	-7.498,31	-197.442,98	-258.513,90
Verwahrstellengebühr	-69.416,11	-303,22	-6.476,79	-17.397,64
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-27.523,61	-120,24	-2.568,81	-6.900,70
Taxe d'abonnement	-54.627,62	-238,37	-5.087,63	-13.808,89
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-12.580,03	-54,23	-1.161,23	-3.209,57
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-2.943,59	-13,50	-286,41	-696,03
Gebühr der Transferstelle	-66.492,62	-285,61	-6.104,54	-17.135,43
Öffentliche Abgaben	-7.151,67	-30,15	-641,63	-1.987,25
Gründungskosten	-281,31	-1,05	-24,60	-76,08
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-97.434,22	-401,76	-8.591,93	-26.138,95
Aufwandsausgleich	219.858,73	6,35	-2.734,52	218.795,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-1.754.513,99</b>	<b>-8.940,29</b>	<b>-231.337,12</b>	<b>-180.582,52</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-101.075,76</b>	<b>-965,69</b>	<b>-58.951,73</b>	<b>90.920,46</b>

**Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %) <sup>2)</sup>**

(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,76**                      **2,12**                      **1,17**

**Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %) <sup>2)</sup>**

(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**1,76**                      **2,12**                      **1,17**

**Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %) <sup>2)</sup>**

(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)

**0,00**                      **0,00**                      **0,00**

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse I EUR EUR	Aktienklasse I USD EUR	Aktienklasse I GBP EUR	Aktienklasse D EUR EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	320.178,44	47.745,13	16.928,75	18.869,24
Erträge aus Erstattung der Quellensteuer	1.660,18	266,31	87,75	97,86
Bankzinsen	29.420,06	4.510,51	1.536,61	1.709,81
Ertragsausgleich	58.350,75	-9.098,30	-2.094,04	-1.147,02
<b>Summe der Erträge</b>	<b>409.609,43</b>	<b>43.423,65</b>	<b>16.459,07</b>	<b>19.529,89</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-9,27	-1,13	-0,41	-0,47
Erfolgsabhängige Vergütung	-527,06	-14.713,51	-76,39	-567,23
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-226.107,30	-34.427,52	-11.671,56	-19.512,09
Verwahrstellengebühr	-13.691,10	-2.086,03	-707,04	-789,08
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-5.423,61	-827,19	-280,53	-312,93
Taxe d'abonnement	-10.730,88	-1.643,29	-556,55	-621,23
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-2.448,39	-387,72	-127,92	-142,12
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-611,92	-77,98	-30,71	-34,14
Gebühr der Transferstelle	-12.806,52	-2.045,74	-664,23	-754,76
Öffentliche Abgaben	-1.249,77	-230,04	-72,04	-79,64
Gründungskosten	-49,67	-8,39	-2,87	-3,03
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-18.262,32	-3.203,06	-959,18	-1.084,87
Aufwandsausgleich	-47.202,59	15.899,95	1.869,79	1.879,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-339.120,40</b>	<b>-43.751,65</b>	<b>-13.279,64</b>	<b>-22.022,28</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>70.489,03</b>	<b>-328,00</b>	<b>3.179,43</b>	<b>-2.492,39</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>1,27</b>	<b>1,25</b>	<b>1,27</b>	<b>1,76</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>1,27</b>	<b>1,25</b>	<b>1,27</b>	<b>1,76</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse D2 EUR	Aktienklasse D2 USD	Aktienklasse D3 EUR	Aktienklasse D3 USD
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Erträge</b>				
Dividenerträge	52.470,19	23.342,98	61.076,09	11.793,09
Erträge aus Erstattung der Quellensteuer	274,39	116,28	287,94	56,83
Bankzinsen	4.747,02	2.106,78	5.831,98	1.498,63
Ertragsausgleich	7.092,36	505,16	4.579,59	-2.822,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>64.583,96</b>	<b>26.071,20</b>	<b>71.775,60</b>	<b>10.525,73</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-1,47	-0,61	-1,66	-0,29
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00	0,00	-52,86	-61,40
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-61.439,29	-27.251,55	-57.379,90	-14.712,14
Verwahrstellengebühr	-2.193,03	-972,57	-2.677,55	-687,71
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-870,25	-385,61	-1.061,12	-271,85
Taxe d'abonnement	-1.726,45	-764,09	-2.080,78	-525,01
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-396,16	-173,43	-475,51	-127,31
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-95,72	-44,09	-120,43	-18,47
Gebühr der Transferstelle	-2.047,88	-914,96	-2.517,36	-725,33
Öffentliche Abgaben	-217,61	-96,07	-278,52	-91,78
Gründungskosten	-12,71	-3,58	-10,94	-3,68
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-2.893,14	-1.279,40	-3.624,55	-1.342,14
Aufwandsausgleich	-8.578,56	-597,22	-1.566,21	8.142,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-80.472,27</b>	<b>-32.483,18</b>	<b>-71.847,39</b>	<b>-10.424,15</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-15.888,31</b>	<b>-6.411,98</b>	<b>-71,79</b>	<b>101,58</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>1,99</b>	<b>1,96</b>	<b>1,58</b>	<b>1,57</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>1,99</b>	<b>1,96</b>	<b>1,58</b>	<b>1,57</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
(für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)				

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Depotgebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse A EUR EUR	Aktienklasse D GBP EUR	Aktienklasse S USD EUR	Aktienklasse A USD EUR
<b>Erträge</b>				
Dividendenerträge	456.803,54	2.204,56	1.754,73	37.302,89
Erträge aus Erstattung der Quellensteuer	2.328,20	10,84	8,90	246,99
Bankzinsen	41.592,99	202,34	158,13	3.178,40
Ertragsausgleich	-5.300,82	70,27	1,18	-16.525,54
<b>Summe der Erträge</b>	<b>495.423,91</b>	<b>2.488,01</b>	<b>1.922,94</b>	<b>24.202,74</b>
<b>Aufwendungen</b>				
Zinsaufwendungen	-11,46	-0,06	-0,04	-0,83
Erfolgsabhängige Vergütung	-2.087,95	-5,92	0,00	0,00
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-585.485,69	-2.309,54	-1.084,68	-44.320,13
Verwahrstellengebühr	-19.205,36	-93,42	-72,98	-1.456,02
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-7.615,40	-36,97	-28,89	-578,75
Taxe d'abonnement	-15.091,97	-73,00	-57,35	-1.145,43
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-3.448,60	-16,63	-13,15	-288,29
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-836,49	-4,12	-3,26	-43,99
Gebühr der Transferstelle	-18.228,36	-88,13	-68,81	-1.530,27
Öffentliche Abgaben	-1.933,92	-9,30	-7,23	-166,13
Gründungskosten	-74,87	-0,15	-0,15	-7,37
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-26.143,88	-126,12	-96,41	-2.463,76
Aufwandsausgleich	13.956,91	-26,71	-2,09	19.549,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-666.207,04</b>	<b>-2.790,07</b>	<b>-1.435,04</b>	<b>-32.451,14</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-170.783,13</b>	<b>-302,06</b>	<b>487,90</b>	<b>-8.248,40</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>2,11</b>	<b>1,76</b>	<b>1,16</b>	<b>2,11</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>2,11</b>	<b>1,76</b>	<b>1,16</b>	<b>2,11</b>
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	Aktienklasse D USD EUR	Aktienklasse X EUR EUR
<b>Erträge</b>		
Dividenerträge	14.412,81	175,06
Erträge aus Erstattung der Quellensteuer	74,64	0,90
Bankzinsen	1.298,16	16,52
Ertragsausgleich	-410,04	-8,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>15.375,57</b>	<b>183,56</b>
<b>Aufwendungen</b>		
Zinsaufwendungen	-0,37	0,00
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00	0,00
Verwaltungsgesellschafts- und Fondsmanagementvergütung	-14.808,22	-107,34
Verwahrstellengebühr	-598,89	-7,68
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-237,59	-3,17
Taxe d'abonnement	-470,67	-6,03
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-107,91	-1,86
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-26,02	-0,31
Gebühr der Transferstelle	-567,44	-7,25
Öffentliche Abgaben	-59,82	-0,77
Gründungskosten	-2,17	0,00
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-811,46	-11,29
Aufwandsausgleich	452,30	14,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-17.238,26</b>	<b>-131,55</b>
<b>Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-1.862,69</b>	<b>52,01</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote ohne erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,76</b>	<b>1,07</b>
<b>Schweizer Gesamtkostenquote mit erfolgsabhängiger Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>1,76</b>	<b>1,07</b>
<b>Schweizer erfolgsabhängige Vergütung (in %)<sup>2)</sup></b> (für den Berichtszeitraum vom 1. Juli 2023 bis 30. Juni 2024)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. Juni 2024

ISIN	Wertpapiere		Zugänge	Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert EUR	% TNA <sup>1)</sup>
<b>Anteile, Rechte und Genussscheine</b>								
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind</b>								
<b>Australien</b>								
AU000000BHP4	BHP Group Ltd.	GBP	126.000	0	126.000	22,4100	3.335.294,12	1,51
AU000000CIA2	Champion Iron Ltd.	AUD	649.700	1.095.200	1.660.900	6,5100	6.722.911,77	3,04
AU0000018236	Nickel Industries Ltd.	AUD	1.357.600	879.000	5.967.600	0,8150	3.024.058,94	1,37
AU000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd.	AUD	296.000	1.434.600	975.300	3,2600	1.976.918,49	0,89
AU000000SFR8	Sandfire Resources Ltd.	AUD	1.253.000	836.800	416.200	8,7000	2.251.408,32	1,02
							<b>17.310.591,64</b>	<b>7,83</b>
<b>Kanada</b>								
CA0084741085	Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	34.100	46.000	84.918	90,9400	5.267.337,10	2,38
CA11777Q2099	B2Gold Corporation	CAD	37.200	527.300	1.543.500	3,7200	3.916.390,42	1,77
CA13321L1085	Cameco Corporation	USD	60.400	101.600	199.200	51,7600	9.626.171,23	4,35
CA14071L1085	Capstone Copper Corporation	CAD	311.300	597.400	910.300	9,7600	6.059.974,08	2,74
CA29259W7008	EnCore Energy Corporation	USD	1.205.600	0	1.205.600	3,9900	4.491.031,65	2,03
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corporation	USD	2.701.550	287.500	2.414.050	3,5500	8.001.005,98	3,62
CA2926717083	Energy Fuels Inc.	USD	697.500	655.100	413.600	6,1600	2.378.653,72	1,07
CA2960061091	Ero Copper Corporation	CAD	128.700	159.450	322.800	29,8100	6.563.445,88	2,97
CA4436281022	Hudbay Minerals Inc.	CAD	270.900	1.179.400	1.092.000	12,3200	9.176.345,41	4,15
CA4969024047	Kinross Gold Corporation	CAD	0	760,500	638.100	11,3800	4.952.989,56	2,24
CA5503721063	Lundin Mining Corporation	CAD	123.500	663.500	647.800	14,9100	6.588.021,28	2,98
CA6445351068	New Gold Inc.	USD	2.686.955	0	2.686.955	1,9900	4.992.102,00	2,26
CA6752221037	OceanaGold Corporation	CAD	847.300	2.185.300	1.846.800	3,1500	3.967.955,80	1,79
CA6979001089	Pan American Silver Corporation	USD	77.600	296.200	515.500	20,2100	9.726.687,52	4,39
CA8265991023	Sigma Lithium Corporation	USD	468.100	136.500	331.600	12,4800	3.863.661,66	1,75
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corporation	USD	36.400	101.400	105.200	52,9800	5.203.525,35	2,35
							<b>94.775.298,64</b>	<b>42,84</b>
<b>Frankreich</b>								
FR0000131757	Eramet S.A.	EUR	32.800	25.171	45.100	96,0500	4.331.855,00	1,96
							<b>4.331.855,00</b>	<b>1,96</b>
<b>Niederlande</b>								
NL0000888691	AMG Critical Materials NV	EUR	0	60.700	51.000	15,3400	782.340,00	0,35
							<b>782.340,00</b>	<b>0,35</b>
<b>Norwegen</b>								
N00005052605	Norsk Hydro ASA	NOK	119.600	760.900	1.268.200	66,0200	7.341.537,46	3,32
							<b>7.341.537,46</b>	<b>3,32</b>
<b>Russland</b>								
RU000A1025V3	United Company Rusal IPJSC	HKD	0	0	5.670.000	2,3800	1.613.472,51	0,73
							<b>1.613.472,51</b>	<b>0,73</b>

<sup>1)</sup> TNA (Total Net Assets) = Gesamtnetovermögen. Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. Juni 2024 (Fortsetzung)

ISIN Wertpapiere Zugänge			Abgänge	Anzahl	Kurs	Marktwert EUR	% TNA <sup>1)</sup>	
<b>Südafrika</b>								
ZAE000083648	Impala Platinum Holdings Ltd.	ZAR	724.100	0	724.100	90,2600	3.304.192,90	1,49
						<b>3.304.192,90</b>	<b>1,49</b>	
<b>Vereinigtes Königreich</b>								
GB00B1XZS820	Anglo American Plc.	GBP	405.200	475.800	164.600	24,9000	4.841.176,47	2,19
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc.	USD	125.400	305.100	192.900	24,9800	4.498.778,83	2,03
JE00BM9HZ112	Arcadium Lithium PLC	USD	2.881.800	1.052.100	1.829.700	3,4100	5.825.111,57	2,63
GB00B2QPKJ12	Fresnillo Plc.	GBP	390.568	805.400	673.200	5,6500	4.492.771,08	2,03
GB0007188757	Rio Tinto Plc.	GBP	173.050	165.246	150.950	51,7600	9.228.882,59	4,17
						<b>28.886.720,54</b>	<b>13,05</b>	
<b>USA</b>								
US0126531013	Albemarle Corporation	USD	59.400	44.075	76.225	96,2700	6.851.069,69	3,10
US0138721065	Alcoa Corporation	USD	167.800	210.700	132.100	38,8200	4.787.715,43	2,16
US1564311082	Century Aluminum Co.	USD	171.600	497.700	549.900	15,9100	8.168.153,30	3,69
US1921085049	Coeur Mining Inc.	USD	621.300	1.992.800	1.823.600	5,5900	9.517.247,69	4,30
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	USD	107.500	251.000	149.700	48,3200	6.753.341,42	3,05
US4227041062	Hecla Mining Co.	USD	1.481.900	48.300	1.433.600	4,8600	6.504.804,41	2,94
US6516391066	Newmont Corporation	USD	42.300	0	82.300	41,8400	3.214.855,76	1,45
AU0000297962	Newmont Corporation ADR	AUD	0	97.500	90.480	62,4200	3.511.634,40	1,59
US9168961038	Uranium Energy Corporation	USD	1.164.200	14.500	1.149.700	5,9700	6.408.093,55	2,90
						<b>55.716.915,65</b>	<b>25,18</b>	
<b>Übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse zugelassen sind</b>						<b>214.062.924,34</b>	<b>96,75</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								
<b>USA</b>								
US4509421073	iCarbon Corporation	USD	0	0	166.667	0,0001	15,56	0,00
US49900K1034	Knight Energy Corporation	USD	0	0	940.000	0,0001	87,76	0,00
						<b>103,32</b>	<b>0,00</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>103,32</b>	<b>0,00</b>	
<b>Anteile, Rechte und Genussscheine</b>						<b>214.063.027,66</b>	<b>96,75</b>	
<b>Anlagen in Wertpapieren</b>						<b>214.063.027,66</b>	<b>96,75</b>	
<b>Bankguthaben – Kontokorrentkonten<sup>2)</sup></b>						<b>7.771.747,45</b>	<b>3,51</b>	
<b>Saldo weiterer Forderungen und Verbindlichkeiten</b>						<b>-512.186,29</b>	<b>-0,26</b>	
<b>Gesamtnettovermögen des Teilfonds in EUR</b>						<b>221.322.588,82</b>	<b>100,00</b>	

<sup>1)</sup> TNA (Total Net Assets) = Gesamtnettovermögen. Abweichungen bei den Summen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

<sup>2)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen integralen Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

## Wechselkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in Fremdwährungen erfolgten die Umrechnungen in Euro unter Rückgriff auf folgende Wechselkurse per 30. Juni 2024.

---

Australischer Dollar	AUD	1	1,6083
Britisches Pfund	GBP	1	0,8466
Kanadischer Dollar	CAD	1	1,4661
Hongkong-Dollar	HKD	1	8,3637
Norwegische Krone	NOK	1	11,4045
Südafrikanische Rand	ZAR	1	19,7801
US-Dollar	USD	1	1,0711

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV

## Konsolidierter Halbjahresbericht der BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV mit den Teilfonds BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund and BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund

### Nettovermögensaufstellung des Fonds zum 30. Juni 2024

	EUR
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert (Anschaffungskosten: 781.200.762,15 EUR)	841.956.830,81
Bankguthaben <sup>1)</sup>	29.878.750,74
Zinsforderungen	288.672,51
Dividendenforderungen	119.334,97
Forderungen aus Aktienverkauf	431.965,06
Forderungen aus Wertpapiergeschäften	205.197,48
Forderungen aus Devisengeschäften	360.501,31
	<b>873.241.252,88</b>
Verbindlichkeiten aus Aktienrücknahmen	-1.222.896,79
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-361.605,08
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	-1.213.837,04
	<b>-2.798.338,91</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	<b>870.442.913,97</b>

### Entwicklung des Nettofondsvermögens

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

	EUR
Gesamtnettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	933.580.929,64
Nettoerträge	-1.313.064,64
Ertragsausgleich	-209.772,93
Mittelzuflüsse aus Zeichnungen	103.696.497,71
Mittelabflüsse aus Rücknahmen	-274.831.003,67
Realisierte Gewinne	62.622.327,69
Realisierte Verluste	-56.864.461,52
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	64.951.991,08
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	38.809.470,61
<b>Gesamtnettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>870.442.913,97</b>

<sup>1)</sup> Siehe Erläuterungen zum Bericht.

<sup>2)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus Verbindlichkeiten für Managementvergütungen und der Taxe d'abonnement.

# BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024

EUR

### Erträge

Dividendenerträge	4.953.229,43
Erträge aus Erstattung der Quellensteuer	8.573,09
Bankzinsen	580.740,34
Erhaltene Bestandsprovision	225.373,01
Ertragsausgleich	-610.916,49
<b>Summe der Erträge</b>	<b>5.156.999,38</b>

### Aufwendungen

Zinsaufwendungen	-2.657,68
Erfolgsabhängige Vergütung	-71.848,24
Verwaltungsgebühren und Fondsmanagementgebühren	-6.165.650,73
Verwahrstellengebühr	-244.294,68
Vergütung der Zentralverwaltungsstelle	-86.438,65
Taxe d'abonnement	-217.252,11
Revisions- und Veröffentlichungskosten	-31.400,63
Satz-, Druck- und Versandkosten für Jahres- und Halbjahresberichte	-14.210,60
Gebühr der Transferstelle	-171.055,24
Öffentliche Abgaben	-22.535,83
Gründungskosten	-281,31
Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>	-263.127,74
Aufwandsausgleich	820.689,42
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-6.470.064,02</b>

**Nettoerträge** **-1.313.064,64**

<sup>1)</sup> Dieser Posten besteht im Wesentlichen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Verwahrstellengebühren.

# Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2024 (Anlage)

## 1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable), die gemäß Teil I des geänderten luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde („Investmentgesellschaft“).

Die in diesem Verkaufsprospekt (samt Satzung und Anhängen) beschriebene Investmentgesellschaft („Investmentgesellschaft“) wurde am 10. April 2008 gegründet. Auf Initiative von Baker Steel Capital Managers LLP hat die Gesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A. zu ihrer Verwaltungsgesellschaft („Verwaltungsgesellschaft“) ernannt. Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen. Ihre Satzung wurde am 30. April 2008 im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg („Mémorial“), veröffentlicht. Das Mémorial wurde am 1. Juni 2016 durch die neue Informationsplattform „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg ersetzt. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 137827 eingetragen. Die letzte Änderung der Satzung der Investmentgesellschaft trat am 1. März 2018 in Kraft und wurde im RESA veröffentlicht.

Der Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft hat die Verwaltungsgesellschaft IPConcept (Luxemburg) S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg, mit der Anlageverwaltung, der Administration sowie dem Vertrieb der Aktien der Investmentgesellschaft betraut. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung der Verwaltungsgesellschaft trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 12. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen.

Zum 30. Juni 2024 besteht die BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV aus zwei Teilfonds, dem BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund und dem BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund.

## 2.) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Dieser Halbjahresbericht wird auf Verantwortung des Verwaltungsrats der Investmentgesellschaft nach Maßgabe der in Luxemburg anwendbaren Rechtsvorschriften und der Grundsätze für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen erstellt.

1. Das Nettovermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für weitere Aktienklassen im Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Währung der Aktienklasse“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Investmentgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet. Der Verwaltungsrat kann für einzelne Fonds eine abweichende Regelung beschließen, doch muss der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat berechnet werden.
4. Ein Geschäftstag ist ein Tag, an dem die Banken in Luxemburg und London üblicherweise geöffnet sind.
5. Zur Berechnung des Nettoinventarwerts pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem im jeweiligen Anhang des Verkaufsprospekts festgelegten Tag („Bewertungstag“) ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Verwaltungsgesellschaft kann allerdings beschließen, den Anteilswert auch am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilswerts an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, keine Rücknahme bzw. keinen Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwerts pro Aktie verlangen.
6. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Vermögenslage der Gesellschaft gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Ist ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der letzte verfügbare Kurs an jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine zuverlässige Bewertung gestattet, bewertet werden. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Anhängen für die jeweiligen Teilfonds.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anlage)

- b) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft darf für die einzelnen Teilfonds bestimmen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivative Finanzinstrumente (Derivate) und andere Vermögenswerte, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs beispielsweise aufgrund mangelnder Liquidität nicht als repräsentativ angesehen wird), die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, zum letzten verfügbaren Kurs an jenem Markt bewertet werden sollen, welchen die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben als den bestmöglichen Kurs betrachtet, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivativen Finanzinstrumente (Derivate) und anderen Anlagen veräußert werden können. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Anhängen für die jeweiligen Teilfonds.

- c) OTC-Derivate werden täglich auf Grundlage einer Methode bewertet, die von der Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben auf Basis des voraussichtlich erzielbaren Verkaufspreises festgelegt und überprüft wird, wobei allgemein anerkannte Bewertungsmodelle zu verwenden sind, die von einem Wirtschaftsprüfer überprüft werden können.
- d) OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls die Rücknahme der Investmentanteile ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt wurden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.
- e) Wenn die betreffenden Kurse keine angemessenen Börsenkurse sind, falls die Finanzinstrumente unter b) nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter a) bis d) aufgeführten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt werden, sind diese Finanzinstrumente und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zu ihrem aktuellen Marktwert zu bewerten, der von der Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage allgemein anerkannter und nachprüfbarer Bewertungsregeln (z. B. geeignete Bewertungsmodelle, welche die aktuellen Marktbedingungen berücksichtigen) festgelegt wird.
- f) Flüssige Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs (WM/Reuters-Fixing um 16.00 Uhr Londoner Zeit) in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgezogen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für einzelne Teilfonds festlegen, dass die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, derivativen Finanzinstrumente (Derivate) und sonstigen Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zu dem am Handelstag geltenden Wechselkurs in die Teilfondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgezogen. Nähere Informationen hierzu finden sich in den Anhängen für die jeweiligen Teilfonds.

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

7. Die Berechnung des Nettoinventarwerts pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds verschiedene Aktienklassen gebildet wurden, wird der Nettoinventarwert pro Aktie nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt berechnet. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Vermögenswerte erfolgt immer pro Teilfonds.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus arithmetischen Gründen Rundungsdifferenzen beinhalten, die höher oder niedriger als eine Einheit (Währung, Prozentsatz usw.) sein können.

## 3.) BESTEUERUNG

### Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Vermögen der Gesellschaft unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf das Einkommen und Gewinne. Das Vermögen der Gesellschaft unterliegt nur der „*Taxe d'abonnement*“, die sich derzeit auf 0,05 % p.a. beläuft. Eine ermäßigte „*Taxe d'abonnement*“ von 0,01 % p.a. wird (i) auf die Teilfonds oder Aktienklassen angewandt, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, und (ii) auf Teilfonds, deren einziger Zweck darin besteht, in Geldmarktinstrumente, in Termineinlagen bei Kreditinstituten oder in beides zu investieren. Die „*Taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf der Grundlage des jeweils am Quartalsende ausgewiesenen Nettovermögens der Gesellschaft zahlbar. Die Höhe der „*Taxe d'abonnement*“ wird für jeden Teilfonds oder jede Aktienklasse im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt ausgewiesen. Eine Befreiung von der „*Taxe d'abonnement*“ gilt unter anderem, soweit das Fondsvermögen in anderen luxemburgischen Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*Taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Vom Fonds erzielte Erträge (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das betreffende (Teil-)Fondsvermögen angelegt ist, einer Quellen- oder Investmentsteuer unterliegen. Der Fonds kann auch für realisierte oder nicht realisierte Kapitalgewinne seiner Anlagen im Herkunftsland besteuert werden. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anlage)

## **Besteuerung der Erträge aus Aktien des Investmentfonds beim Anleger**

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg als Steuerpflichtige ansässig sind oder waren und dort weder eine Betriebsstätte noch einen ständigen Vertreter haben, unterliegen für ihre Erträge oder Kapitalgewinne aus ihren Anteilen am Fonds keiner Luxemburger Einkommensteuer. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg als Steuerpflichtige ansässig sind, unterliegen der progressiven Luxemburger Einkommensteuer. Unternehmen, die im Großherzogtum Luxemburg als Steuerpflichtige ansässig sind, unterliegen auf die Erträge aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Vorschriften zu informieren, die auf die Besteuerung von Gesellschaftsvermögen, die Zeichnung, den Kauf, das Eigentum, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, und Rat von externen Dritten, insbesondere einem Steuerberater, einzuholen.

## **4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE**

Weitere Informationen über die Verwendung der Erträge sind im Verkaufsprospekt zu finden.

## **5.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN/BANKVERBINDLICHKEITEN) DER TEILFONDS**

Alle Kontokorrentkonten der Teilfonds (auch in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und von Rechts wegen Bestandteile eines einzigen, untrennbaren Kontokorrentkontos sind, werden in der Nettovermögensaufstellung des Teilfonds als ein untrennbares Kontokorrentkonto dargestellt. Kontokorrentkonten in Fremdwährungen werden, falls vorhanden, in die Fondswährung umgerechnet. Für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des individuellen Kontos.

## **6.) ÜBERSICHT ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES**

Eine Aufstellung aller während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## **7.) EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS**

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Ereignisse.

## **8.) EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM**

Nach dem Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Ereignisse.

## **9.) ERFOLGSABHÄNGIGE VERGÜTUNG**

Der Fondsmanager erhält eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 15 % der Performance des Bruttoanteilswerts, die die Performance der Benchmark MSCI ACWI Select Gold Miners IMI Index [Bloomberg-Code: MXWDS1MI, Preisindex] (BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund) bzw. MSCI ACWI Metals & Mining Index [Bloomberg-Code: MXWD0MM Preisindex] (BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund) übersteigt, sofern die beiden folgenden Bedingungen erfüllt sind:

- (i) Die Performance des Bruttoanteilswerts während des Berechnungszeitraums übersteigt die Performance der Benchmark während des Berechnungszeitraums (Outperformance); und
- (ii) eine etwaige Underperformance der Anteile gegenüber der Benchmark, die während des Referenzzeitraums für die Wertentwicklung eingetreten ist, wurde zurückgefordert.

Wenn die Performance des Bruttoanteilswerts am Ende des Rechnungszeitraums unterhalb der der Benchmark liegt, erhält der Fondsmanager keine Performancegebühr. Diese berechnete prozentuale Underperformance wird nun als negativer Betrag in den nächsten Rechnungszeitraum übertragen („negativer Übertrag“).

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anlage)

Für den nächsten Rechnungszeitraum erhält der Fondsmanager nur dann eine Performancegebühr, wenn die positive relative Outperformance in Prozent am Ende dieses Rechnungszeitraums den negativen Übertrag übersteigt. In diesem Fall errechnet sich der Anspruch auf die Performancegebühr aus der prozentualen Differenz beider Beträge. Übersteigt die relative Outperformance in Prozent aus dem laufenden Rechnungszeitraum nicht den negativen Übertrag, werden beide Prozentbeträge saldiert. Der verbliebene prozentuale Betrag der Underperformance wird dann als neuer negativer Übertrag in den nächsten Rechnungszeitraum übertragen. Ergibt sich am Ende des folgenden Rechnungszeitraums eine weitere negative Benchmark-Abweichung, so wird der bestehende negative prozentuale Übertrag zur prozentualen Underperformance addiert, die sich aus dieser negativen Benchmark-Abweichung ergibt. Alle prozentualen Überträge an Out- und Underperformance der vorangegangenen vier Rechnungszeiträume sowie des laufenden Rechnungszeitraums, die zusammen den Referenzzeitraum für die Wertentwicklung bilden, werden bei der Berechnung des jährlichen Anspruchs auf die Performancegebühr berücksichtigt. Dies bedeutet, dass eine Underperformance aus Rechnungszeiträumen, die fünf Jahre oder länger zurückliegen, bei der Berechnung des Anspruchs auf die Performancegebühr nicht berücksichtigt wird. Liegen für die Aktienklasse weniger als fünf frühere Rechnungszeiträume vor, werden alle früheren Rechnungszeiträume berücksichtigt.

Ab Beginn eines jeden Berechnungszeitraums wird die Performancegebühr an jedem Bewertungstag auf der Grundlage der vorgenannten Performance des Bruttoanteils werts, der Benchmark und der während des Berechnungszeitraums umlaufenden Anteile berechnet. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstags (am Ende des Geschäftsjahres taggleich) herangezogen. Ein durch die Zeichnung neuer Anteile verursachter Anstieg der Performancegebühr wird eliminiert. Eine etwaige Verringerung der Performancegebühr infolge von Rücknahmen bestehender Anteile wird als zahlbar festgesetzt.

An Bewertungstagen während des Berechnungszeitraums, an denen die Performance des Bruttoanteils werts höher als die Benchmark-Performance ausfällt und ein etwaiger negativer Übertrag ausgeglichen wurde, fällt eine Performancegebühr an (und der aufgelaufene Gesamtbetrag ändert sich gemäß der oben dargestellten Methode). An Bewertungstagen, an denen der Bruttoanteils wert niedriger ist als die Benchmark-Performance, wird die aufgelaufene Performancegebühr gestrichen. In diesem Zusammenhang wird die Differenz zwischen der Performance des Bruttoanteils werts und der Benchmark-Performance berücksichtigt. Sollte eine Performancegebühr aufgelaufen sein, wird der am letzten Bewertungstag des Rechnungszeitraums errechnete Betrag innerhalb von 10 Geschäftstagen zum Ende des Geschäftsjahres von der relevanten Aktienklasse des Teilfonds ausbezahlt.

Sollte die Benchmark-Performance negativ ausfallen, erklärt sich der Fondsmanager damit einverstanden, dass er lediglich Anspruch auf eine Performancegebühr hat, die auf der positiven Performance des Bruttoanteils werts beruht. Zur Klarstellung: Wenn die Performance des Bruttoanteils werts während des Berechnungszeitraums negativ ist, erhält der Fondsmanager keine Performancegebühr.

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024 stellen sich die abgegrenzte erfolgsabhängige Vergütung und der entsprechende Prozentsatz der erfolgsabhängigen Vergütung (berechnet auf der Grundlage des jeweiligen durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens) für die jeweiligen Teilfonds wie folgt dar:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Erfolgsabhängige Vergütung	
			in EUR	in %
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I GBP	LU2296188811	76,39	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I USD	LU2296188738	14.713,51	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I2 EUR	LU0229009781	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D3 USD	LU2296189033	61,40	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	X EUR	LU2547923909	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D2 EUR	LU1923361122	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D2 USD	LU2296188902	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	S EUR	LU1923360744	53.505,82	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D3 EUR	LU1923361395	52,86	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	S USD	LU1923361635	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A USD	LU1923361718	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A2 EUR	LU0229009351	212,03	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I EUR	LU1923360827	527,06	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D EUR	LU1923361049	567,23	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A EUR	LU1923361478	2.087,95	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D GBP	LU1923361551	5,92	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D USD	LU1923361981	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A USD	LU1128909121	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A EUR	LU1128909394	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A CHF	LU1128909477	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D USD	LU1128909980	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D EUR	LU1128910137	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D GBP	LU1128910566	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I USD	LU1128910723	17,83	0,00

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anlage)

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Erfolgsabhängige Vergütung	
			in EUR	in %
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I EUR	LU1128911291	18,97	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D CHF	LU2294852020	0,17	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D2 EUR	LU1672565543	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 EUR	LU1672644330	1,10	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	S USD	LU1128913586	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	S GBP	LU1278882136	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A2 EUR	LU0357130854	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I GBP	LU1128912851	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I2 EUR	LU0357130771	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	Incrementum D EUR	LU1923360660	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 CHF	LU2149393394	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 USD	LU2149393121	0,00	0,00
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D2 USD	LU2149392826	0,00	0,00

### 10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN

IPConcept (Luxembourg) S.A. handelt als Verwaltungsgesellschaft für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) sowie als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) und fällt daher per Definition unter die Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Während des Berichtszeitraums des Investmentfonds wurden keine Investitionen in gemäß dieser Verordnung definierte Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Total Return Swaps getätigt. Die in Artikel 13 dieser Verordnung definierten Erläuterungen werden daher nicht im Bericht veröffentlicht.

Detaillierte Informationen über die Investmentstrategie des Fonds und die genutzten Finanzinstrumente können im aktuellen Verkaufsprospekt sowie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.ipconcept.com](http://www.ipconcept.com)) eingesehen werden.

### 11.) HINWEIS AN ANLEGER IN DER SCHWEIZ

#### a.) Allgemeine Informationen

Der Verkaufsprospekt einschließlich der Satzung, das Basisinformationsblatt sowie der Jahresabschluss und Halbjahresberichte der Investmentgesellschaft sowie eine Aufstellung aller während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

#### b.) Valorennummer

Teilfonds	Aktienklasse	WKN
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A EUR	46235247
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A USD	46235308
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A2 EUR	2257901
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D EUR	46235246
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D GBP	46235274
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D USD	46235327
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D2 EUR	46235252
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D2 USD	59774046
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D3 EUR	46235305
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D3 USD	59774047
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I EUR	46235222
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I GBP	59774045
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I USD	59774044
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I2 EUR	2257904
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	S EUR	46235200
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	S USD	46235303
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	X EUR	123704743
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A CHF	27096244
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A EUR	27096235
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A USD	27096230

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anlage)

Teilfonds	Aktienklasse	WKN
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A2 EUR	3931040
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D EUR	27096767
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D GBP	27098226
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D CHF	59920652
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D USD	27096761
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D2 EUR	38145535
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D2 USD	53903862
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 CHF	53903895
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 EUR	38145548
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 USD	53903869
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I EUR	27098234
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I GBP	27098257
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I USD	27098232
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I2 EUR	3931038
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	Incrementum D EUR	46234091
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	S GBP	29299188
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	S USD	27019031

### c.) Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER)

Die Provisionen und Gebühren, die im Rahmen der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlagen entstehen, müssen mit dem Indikator angegeben werden, der international als Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, TER) bekannt ist. Dieser Indikator gibt die Summe aller regelmäßig anfallenden Provisionen und Gebühren für das Kapital der gemeinsamen Anlage (betriebliche Aufwendungen) rückwirkend als einen Prozentsatz des Nettovermögens an. Die Gesamtkostenquote wird generell mit folgender Formel berechnet:

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwand in RE}^{1)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}} \times 100$$

<sup>1)</sup> RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Gemäß den Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024 folgende TER in Prozent berechnet:

Teilfonds	Aktienklasse	Ohne erfolgsabhängige Vergütung	Mit erfolgsabhängige Vergütung
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A EUR	2,11	2,11
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A USD	2,11	2,11
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	A2 EUR	2,12	2,12
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D EUR	1,76	1,76
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D GBP	1,76	1,76
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D USD	1,76	1,76
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D2 EUR	1,99	1,99
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D2 USD	1,96	1,96
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D3 EUR	1,58	1,58
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	D3 USD	1,57	1,57
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I EUR	1,27	1,27
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I USD	1,25	1,25
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I GBP	1,27	1,27
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	I2 EUR	1,76	1,76
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	S EUR	1,17	1,17
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	S USD	1,16	1,16
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Electrum Fund	X EUR	1,07	1,07
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A CHF	2,03	2,03
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A EUR	2,04	2,04
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A USD	2,04	2,04
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	A2 EUR	2,69	2,69

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 (Anlage)

Teilfonds	Aktienklasse	Ohne erfolgsabhängige Vergütung	Mit erfolgsabhängiger Vergütung
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D EUR	1,54	1,54
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D CHF	1,50	1,50
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D GBP	1,54	1,54
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D USD	1,54	1,54
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D2 EUR	1,80	1,80
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D2 USD	1,79	1,79
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 CHF	1,44	1,44
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 EUR	1,44	1,44
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	D3 USD	1,44	1,44
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I EUR	1,19	1,19
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I GBP	1,19	1,19
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I USD	1,19	1,19
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	I2 EUR	1,48	1,48
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	Incrementum D EUR	1,69	1,69
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	S GBP	1,14	1,14
BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV – Precious Metals Fund	S USD	1,14	1,14

**d.) Änderungen am Verkaufsprospekt im Geschäftsjahr**

Veröffentlichungen von Änderungen am Verkaufsprospekt im Geschäftsjahr müssen zur Einsicht auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) verfügbar gemacht werden.

# Verwaltungs-, Vertriebs- und Beratungsleistungen

<b>Investmentgesellschaft</b>	<b>BAKERSTEEL GLOBAL FUNDS SICAV</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft</b> Vorsitzender des Verwaltungsrats	Richard Goddard The Directors Office, Luxemburg
Verwaltungsratsmitglieder	Trevor Steel Baker Steel Capital Managers LLP, London  Priya Mukherjee Baker Steel Capital Managers LLP, London  Julien Zimmer IPConcept (Luxemburg) S.A., Luxemburg
<b>Wirtschaftsprüfer der Investmentgesellschaft</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>IPConcept (Luxemburg) S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b> Vorsitzender des Aufsichtsrats	Dr. Frank Müller <i>Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied</i> DZ PRIVATBANK S.A.
Verwaltungsrat	Klaus-Peter Bräuer Bernhard Singer
<b>Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft (Leitungsorgan)</b> Vorstandsvorsitzender	Marco Onischschenko
Mitglieder des Verwaltungsrats	Jörg Hügel (seit 30. Januar 2024) Nikolaus Rummler
<b>Wirtschaftsprüfer der Verwaltungsgesellschaft</b>	<b>PricewaterhouseCoopers, Société coopérative</b> 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburg
<b>Verwahrstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg
<b>Zentralverwaltungsstelle und Register- und Transferstelle</b>	<b>DZ PRIVATBANK S.A.</b> 4, rue Thomas Edison L-1445 Strassen, Luxemburg

# Verwaltungs-, Vertriebs- und Beratungsleistungen

## Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg

## DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## Fondsmanager

## Baker Steel Capital Managers LLP

34 Dover Street  
London W1S 4NG, Vereinigtes Königreich

## Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Kontakt- und Informationsstelle gemäß den Bestimmungen der EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

## DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

## Informationen für Anleger in der Schweiz

Vertreter

## IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12  
CH-8001 Zürich

Zahlstelle

## DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12  
CH-8001 Zürich

## Informationen für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle gemäß den Bestimmungen der EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92

## DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison  
L-1445 Strassen, Luxemburg

Inländischer Steuervertreter gemäß § 186(2)(2) InvFG 2011

## Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1  
A-1100 Wien

