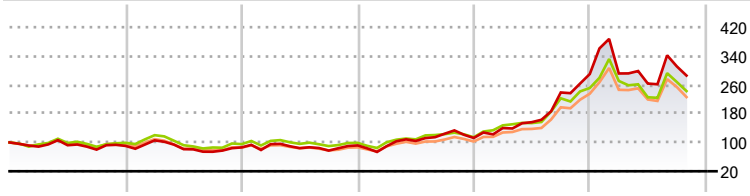
# Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund D USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Metalli Preziosi | Morningstar Global Gold NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI Select Gold Miners IMI NR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the sub-fund is to achieve an appropriate return commensurate with the investment risk. As a result of its specific investment policy, the sub-fund may be subject to pronounced cycles and widely varying conditions in stock markets. Based on the Investment Manager's view of global supply and demand factors, the weightings within the portfolio may vary and, from time to time, a substantial portion of the Sub-Fund's assets may be invested in any one country and/or in securities providing exposure to a specific category of precious metals.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -9,69 | -4,55 | 6,37 | 22,60 | 157,83 | -1,44 |
| Benchmark e Indici | -1,05 | -3,80 | 3,78 | 15,77 | 119,60 | -3,41 |
| Categoria | -6,01 | -10,73 | 0,93 | 19,41 | 131,47 | -4,18 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 9,26 | 3Y Sharpe Ratio | 1,13 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 41,40 |
| 3Y R-Squared | 85,76 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,76 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 16,98 | 10Y Risk | +Med |

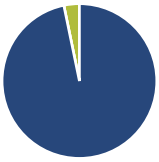
Basati su Morningstar Global Gold NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,89 | 5,81 | 2,93 |
| 6-Mesi | -1,26 | 3,16 | -3,32 |
| 1-Anno | 35,89 | 32,12 | 33,58 |
| 3-Anni Ann.ti | 57,48 | 46,56 | 50,14 |
| 5-Anni Ann.ti | 26,90 | 23,40 | 22,88 |
| 10-Anni Ann.ti | 17,45 | 14,80 | 13,93 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

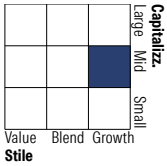
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,55 | -9,58 | 18,09 | - |
| 2025 | 24,50 | 11,67 | 52,73 | 21,42 |
| 2024 | -2,18 | 16,11 | 19,29 | -9,51 |
| 2023 | 10,40 | -11,56 | -8,15 | 18,61 |
| 2022 | 17,03 | -23,01 | -8,92 | 16,31 |

## Portafoglio 31/08/2026



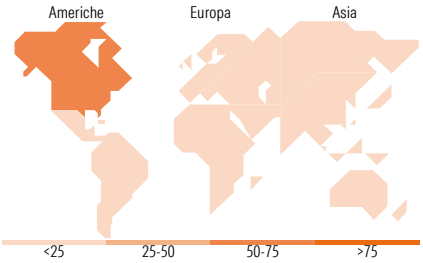
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,76 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 3,24 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 6,27 |
| Large | 13,67 |
| Medium | 60,80 |
| Small | 18,95 |
| Micro | 0,31 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 10.030,21 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Northern Star Resources Ltd | | 4,16 |
| B2Gold Corp | | 4,14 |
| Eldorado Gold Corp | | 4,06 |
| SSR Mining Inc | | 4,04 |
| Sibanye Stillwater Ltd ADR | | 3,93 |
| Coeur Mining Inc | | 3,84 |
| Pan American Silver Corp | | 3,83 |
| Aris Mining Corp | | 3,81 |
| Equinox Gold Corp Ordinary... | | 3,60 |
| Iamgold Corp | | 3,59 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 39,00 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 42 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **100,00** |
| Materie Prime | 100,00 |
| Beni di Consumo Ciclici | - |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **0,00** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | - |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **0,00** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **73,48** |
| Stati Uniti | 14,59 |
| Canada | 55,65 |
| America Latina e Centrale | 3,24 |
| **Europa** | **18,50** |
| Regno Unito | 4,10 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 14,40 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **8,02** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 8,02 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Baker Steel Capital Managers LLP |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 29/04/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 17/02/2017 |
| NAV (10/11/2026) | USD 598,20 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 1.269,70 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 82,04 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1128909980 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 3,56% |
| Spese correnti | 1,53% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR