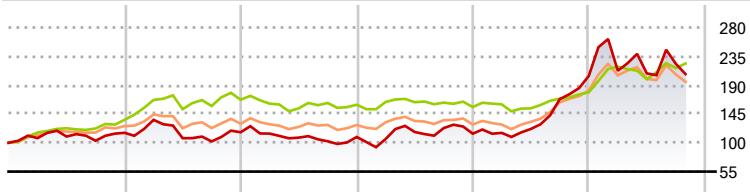
# Bakersteel Global Funds SICAV- Electrum A USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Risorse Naturali | Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI/Metals&Mining NR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the investment policy of the sub-fund is to achieve, with observance of the investment risk, an appropriate value growth in the sub-fund currency through a globally diversified portfolio of investments.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 15,60 | 0,72 | -6,30 | 4,69 | 78,91 | 1,49 |
| Benchmark e Indici | 35,90 | 23,03 | -4,63 | -2,32 | 14,85 | 25,10 |
| Categoria | 25,32 | 3,72 | -1,23 | 0,53 | 43,70 | 7,59 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 10,08 | 3Y Sharpe Ratio | 0,85 |
| 3Y Beta | 1,69 | 3Y Std Dev | 32,43 |
| 3Y R-Squared | 55,39 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,60 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 25,75 | 10Y Risk | - |

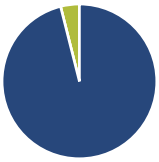
Basati su Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -6,64 | 1,53 | -5,99 |
| 6-Mesi | -9,28 | 3,21 | -7,15 |
| 1-Anno | 26,87 | 26,44 | 21,80 |
| 3-Anni Ann.ti | 31,61 | 12,76 | 16,69 |
| 5-Anni Ann.ti | 13,66 | 10,92 | 10,04 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

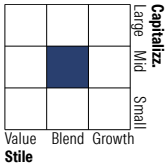
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 4,00 | -1,93 | 7,20 | - |
| 2025 | 1,09 | 5,27 | 38,33 | 21,54 |
| 2024 | -2,80 | 10,22 | 5,19 | -7,10 |
| 2023 | -1,81 | -5,53 | -5,24 | 6,60 |
| 2022 | 17,43 | -21,03 | -4,74 | 14,00 |

## Portafoglio 30/09/2026



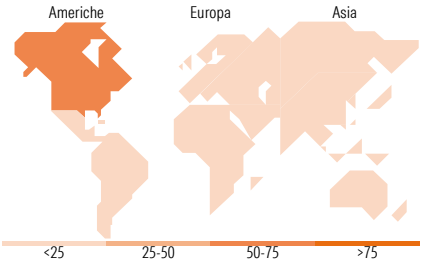
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,07 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 3,93 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 3,26 |
| Large | 26,20 |
| Medium | 43,35 |
| Small | 23,30 |
| Micro | 3,88 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 10.742,59 |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Cameco Corp | | 4,07 |
| Freeport-McMoRan Inc | | 3,97 |
| Northern Star Resources Ltd | | 3,35 |
| Sibanye Stillwater Ltd ADR | | 3,33 |
| Alcoa Corp | | 3,30 |
| Glencore PLC | | 3,13 |
| Pan American Silver Corp | | 2,92 |
| Norsk Hydro ASA | | 2,86 |
| Hudbay Minerals Inc | | 2,84 |
| Nucor Corp | | 2,78 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 57 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **89,91** |
| Materie Prime | 89,91 |
| Beni di Consumo Ciclici | - |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **10,09** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | 10,09 |
| Beni Industriali | - |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **0,00** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **71,48** |
| Stati Uniti | 23,46 |
| Canada | 44,51 |
| America Latina e Centrale | 3,50 |
| **Europa** | **20,61** |
| Regno Unito | 4,60 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,97 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 6,87 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 8,17 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **7,91** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 7,91 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Baker Steel Capital Managers LLP |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 21/01/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 11/03/2019 |
| NAV (10/11/2026) | USD 287,80 |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 4,14 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1923361718 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 5,37% |
| Spese correnti | 2,14% |
| Commissione di incentivo | - |

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

# Bakersteel Global Funds SICAV- Electrum A USD

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 559,97 EUR |
| (30/09/2026) | |

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.