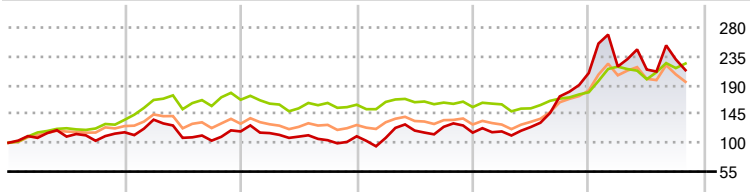
Bakersteel Global Funds SICAV- Electrum D3 EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Risorse Naturali	Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD 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	16,36	1,14	-6,37	5,13	80,44	2,10
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	10,67	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	1,69	3Y Std Dev	32,27
3Y R-Squared	55,80	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,64	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	25,58	10Y Risk	-

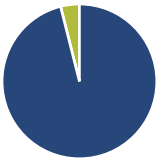
Basati su Morningstar Global Upstream Natural Resources NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-10,47	2,46	-7,64
6-Mesi	-14,89	2,49	-7,95
1-Anno	18,74	26,77	17,94
3-Anni Ann.ti	30,96	13,16	16,32
5-Anni Ann.ti	12,70	10,84	9,34
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

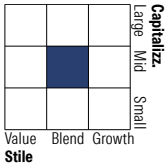
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	4,83	-2,18	7,40	-
2025	1,66	5,80	38,40	21,22
2024	-2,33	10,64	4,93	-7,28
2023	-2,18	-4,79	-5,08	5,92
2022	16,97	-20,83	-4,10	13,88

Portafoglio 30/09/2026



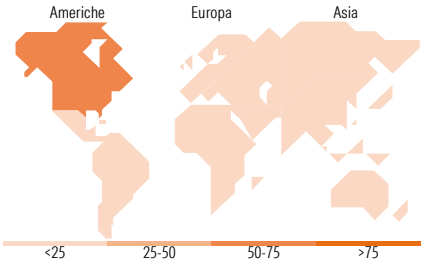
Asset Allocation %	Netta
Azioni	96,07
Obbligazioni	0,00
Liquidità	3,93
Altro	0,00

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	18/05/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	11/03/2019
NAV (12/11/2026)	EUR 302,57
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	4,47 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1923361395
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	4,98%
Spese correnti	1,65%
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

Bakersteel Global Funds SICAV- Electrum D3 EUR

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.