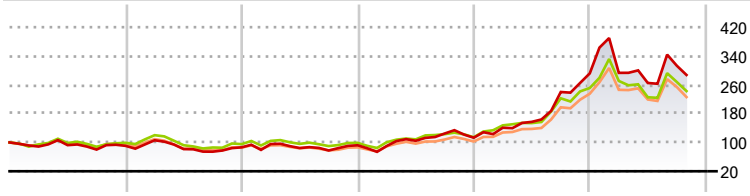
Bakersteel Global Funds SICAV - Precious Metals Fund D3 USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Settore Metalli Preziosi	Morningstar Global Gold NR USD 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	-9,50	-4,46	6,48	22,78	158,03	-1,49
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	9,32	3Y Sharpe Ratio	1,13
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	41,40
3Y R-Squared	85,78	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,77	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	16,96	10Y Risk	-

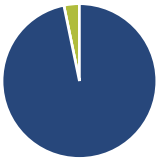
Basati su Morningstar Global Gold NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,89	5,81	2,93
6-Mesi	-1,30	3,16	-3,32
1-Anno	35,81	32,12	33,58
3-Anni Ann.ti	57,57	46,56	50,14
5-Anni Ann.ti	26,99	23,40	22,88
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

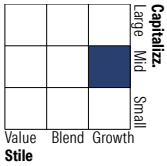
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,51	-9,60	18,09	-
2025	24,55	11,63	52,76	21,48
2024	-2,16	16,14	19,29	-9,43
2023	10,42	-11,53	-8,13	18,65
2022	17,05	-22,99	-8,90	16,35

Portafoglio 31/08/2026



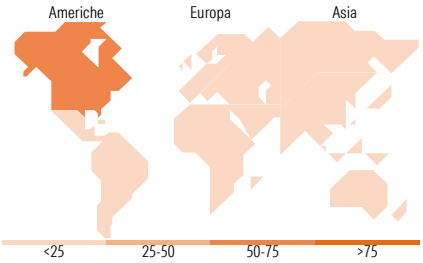
Asset Allocation %	Netta
Azioni	96,76
Obbligazioni	0,00
Liquidità	3,24
Altro	0,00

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	13/07/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	17/02/2017
NAV (10/11/2026)	USD 341,53
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	1.269,70 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	1,96 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2149393121
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	10.000 EUR
T.E.R.	4,24%
Spese correnti	1,41%
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