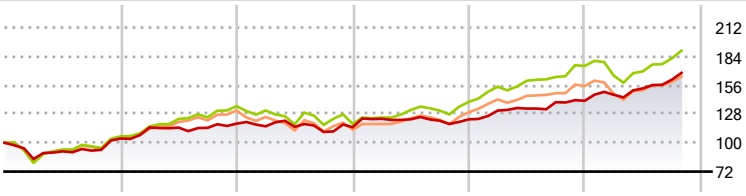
Pinnacle ICAV - Antipodes Global Fund UCITS F USD/CAP

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI ACWI NR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The aim of the Fund is to achieve absolute returns in excess of the MSCI All Country World Net Index in USD (the Index) over the investment cycle (typically 3-5 years). The Investment Manager will adopt an active investment strategy in order to take advantage of attractive opportunities where the possible or expected return outweighs the identified risks involved in such investment. The Investment Manager is of the belief that, in the long term, prices of securities it believes to be undervalued tend to revert to their true value. The Investment Manager uses fundamental research to identify securities where prices do not reflect this value by a significant margin of safety.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
4,14	13,90	-2,94	6,64	14,72	19,25	Fondo
6,26	27,57	-12,67	18,00	25,02	8,49	Benchmark e Indici
4,68	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,96	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	3,37	3Y Sharpe Ratio	1,33
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	8,43
3Y R-Squared	58,17	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,08	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	8,28	10Y Risk	-

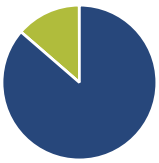
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,84	7,61	5,19
6-Mesi	16,47	19,62	15,98
1-Anno	19,08	15,05	10,36
3-Anni Ann.ti	14,97	15,39	12,54
5-Anni Ann.ti	12,46	14,83	12,04
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/10/2025

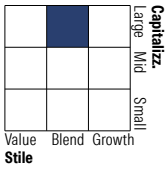
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	4,14	4,24	5,51	-
2024	6,96	1,46	4,69	0,98
2023	7,12	-0,41	-1,12	1,09
2022	-2,20	-0,41	-4,36	4,20
2021	10,34	-0,15	-0,17	3,56

Portafoglio 30/09/2025



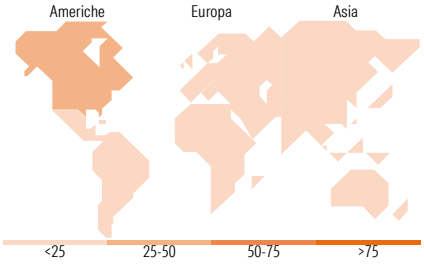
Asset Allocation %	Netta
Azioni	118,58
Obbligazioni	0,00
Liquidità	-18,66
Altro	0,08

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	32,74
Large	28,46
Medium	27,56
Small	7,76
Micro	3,47

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap AUD	78.066,25



Titoli principali

Nome	Settore	%
Alphabet Inc Class A		3,79
Microsoft Corp		3,67
Capital One Financial Corp		3,54
Barrick Mining Corp		3,31
Amazon.com Inc		3,22
Taiwan Semiconductor...		2,96
Tencent Holdings Ltd		2,95
Merck & Co Inc		2,74
Societe Generale SA		2,44
American Electric Power Co Inc		2,38
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		84
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**36,50**
Materie Prime	11,58
Beni di Consumo Ciclici	7,18
Finanza	14,35
Immobiliare	3,39
Sensibile	**43,70**
Telecomunicazioni	7,09
Energia	6,42
Beni Industriali	13,45
Tecnologia	16,73
Difensivo	**19,80**
Beni Difensivi	5,02
Salute	9,15
Servizi di Pubblica Utilità	5,64

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**56,40**
Stati Uniti	41,26
Canada	6,83
America Latina e Centrale	8,31
Europa	**25,38**
Regno Unito	3,24
Europa Occidentale - Euro	17,32
Europa Occidentale - Non Euro	3,30
Europa dell'Est	0,00
Africa	1,52
Medio Oriente	0,00
Asia	**18,21**
Giappone	4,38
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,87
Asia - Emergente	10,96

Anagrafica

Società di Gestione	Antipodes Partners Limited
Telefono	1300 360 306
Web	antipodespartners.com
Data di Partenza	24/10/2017
Nome del Gestore	Jacob Mitchell
Data Inizio Gestione	06/07/2017
NAV (30/10/2025)	USD 17,67
Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2025)	1,96 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BYPF2X45
Investimento Min. Ingresso	5.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	10.000 USD
T.E.R.	-
Spese correnti	0,98%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.

Pinnacle ICAV - Antipodes Global Fund UCITS F USD/CAP

Patrimonio Netto (Mln)	1.548,02 AUD
(30/09/2025)	

© 2025 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.