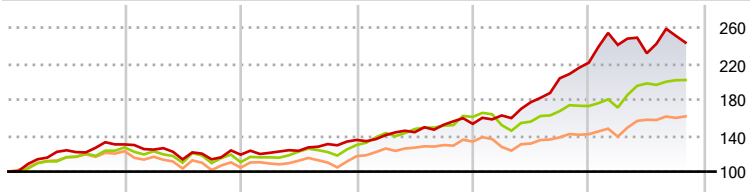
# Heptagon Fund ICAV - Kopernik Global All-Cap Equity Fund S USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Internazionali Small/Mid Cap | Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI NR USD | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to achieve long-term capital appreciation.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 30,14 | -8,72 | 13,79 | 13,24 | 44,33 | 10,12 |
| Benchmark e Indici | 26,86 | -12,99 | 17,38 | 24,00 | 7,54 | 16,75 |
| Categoria | 22,63 | -14,65 | 12,09 | 14,12 | 7,04 | 13,62 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 8,24 | 3Y Sharpe Ratio | 1,54 |
| 3Y Beta | 0,72 | 3Y Std Dev | 12,49 |
| 3Y R-Squared | 28,93 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,28 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 13,95 | 10Y Risk | -Med |

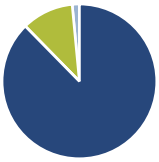
Basati su Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,11 | -1,78 | -1,21 |
| 6-Mesi | -1,80 | 4,03 | 5,95 |
| 1-Anno | 19,34 | 14,90 | 13,64 |
| 3-Anni Ann.ti | 23,04 | 17,57 | 14,32 |
| 5-Anni Ann.ti | 12,87 | 9,40 | 5,82 |
| 10-Anni Ann.ti | 12,98 | 11,90 | 9,10 |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

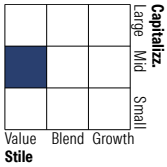
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 8,94 | -3,84 | 8,38 | - |
| 2025 | 6,05 | 9,06 | 15,02 | 8,49 |
| 2024 | 3,98 | 2,29 | 5,75 | 0,68 |
| 2023 | 1,70 | 1,89 | 6,07 | 3,53 |
| 2022 | -4,39 | -8,78 | 0,07 | 4,58 |

## Portafoglio 31/10/2026



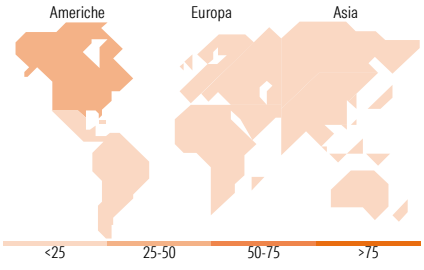
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 87,66 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 10,85 |
| Altro | 1,50 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 7,23 |
| Large | 18,16 |
| Medium | 37,16 |
| Small | 31,03 |
| Micro | 6,43 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 5.905,31 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Valterra Platinum Ltd | | 3,92 |
| Range Resources Corp | | 3,20 |
| LG Uplus Corp | | 3,12 |
| Seabridge Gold Inc Ordinary... | | 2,87 |
| K+S AG | | 2,38 |
| Golden Agri-Resources Ltd | | 2,36 |
| Paladin Energy Ltd | | 2,16 |
| KT Corp ADR | | 2,09 |
| Expand Energy Corp Ordinary... | | 1,99 |
| Impala Platinum Holdings Ltd | | 1,81 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 25,90 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 123 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **43,87** |
| Materie Prime | 30,39 |
| Beni di Consumo Ciclici | 6,15 |
| Finanza | 4,83 |
| Immobiliare | 2,50 |
| **Sensibile** | **41,87** |
| Telecomunicazioni | 9,42 |
| Energia | 17,59 |
| Beni Industriali | 11,17 |
| Tecnologia | 3,69 |
| **Difensivo** | **14,25** |
| Beni Difensivi | 7,12 |
| Salute | 3,47 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,66 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **34,54** |
| Stati Uniti | 14,28 |
| Canada | 11,78 |
| America Latina e Centrale | 8,49 |
| **Europa** | **23,17** |
| Regno Unito | 3,03 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,20 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 1,42 |
| Europa dell'Est | 0,63 |
| Africa | 10,52 |
| Medio Oriente | 1,37 |
| **Asia** | **42,29** |
| Giappone | 6,67 |
| Australasia | 5,38 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 15,18 |
| Asia - Emergente | 15,05 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Heptagon Capital Limited |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 16/02/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 16/12/2013 |
| NAV (05/11/2026) | USD 523,58 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 2.684,62 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 278,76 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BH6XSZ22 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 20.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 10.000 USD |
| T.E.R. | 1,13% |
| Spese correnti | 1,14% |
| 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