

# Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Equity Fund IF USD Acc

## Categoria Morningstar™

Azionei Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR USD

## Morningstar Rating™

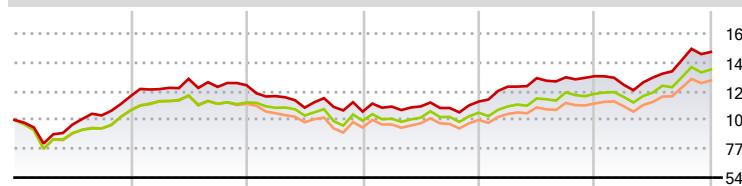
★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to achieve long-term capital growth. The Fund will mainly invest in equity securities of companies in emerging markets which are listed or traded on Recognised Markets.

Emerging markets are countries outside the United States, most of Western Europe, Canada and Japan, that have economies, that the Sub-Investment Manager believes are growing. Under normal market conditions, the Fund will invest at least 80% of its net assets in equity securities of emerging market companies.

### Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

18,98	7,33	-16,47	7,51	17,69	14,31
7,81	5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04
7,97	5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Misure di Rischio

3Y Alpha	1,94	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	10,51
3Y R-Squared	88,59	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,21	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,44	10Y Risk	Basso

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	7,56
6-Mesi	22,24
1-Anno	25,30
3-Anni Ann.ti	13,37
5-Anni Ann.ti	6,17
10-Anni Ann.ti	10,69

Fondo	Bmk	Cat
5,62	6,44	
17,99	19,19	
23,24	24,44	
12,82	11,84	
6,15	5,07	
9,36	8,44	

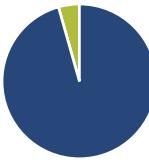
### Rendimenti Trimestrali %

2026	-
2025	-5,14
2024	10,36
2023	3,75
2022	-6,78

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
4,52	10,43	4,41	
5,39	0,51	0,68	
0,12	-1,12	4,68	
0,52	-3,38		

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	95,62
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	4,37
● Altro	0,01



### Mkt Cap %

Giant	58,07
Large	29,26
Medium	9,10
Small	3,57
Micro	0,00

### Fondo

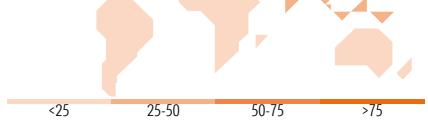
Americhe	25,30
Europa	10,36
Asia	3,75

### Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
4,52	10,43	4,41	
5,39	0,51	0,68	
0,12	-1,12	4,68	
0,52	-3,38		

### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap USD	64.244,6
2	2



<25 25-50 50-75 >75

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	IC	5,51
Tencent Holdings Ltd	IC	5,48
Samsung Electronics Co Ltd	IC	5,45
Taiwan Semiconductor...	IC	4,18
Alibaba Group Holding Ltd...	IC	3,59
Reliance Industries Ltd	Telecomunicazioni	2,18
ASE Technology Holding Co Ltd	IC	2,05
Bharti Airtel Ltd	Telecomunicazioni	1,83
SK Hynix Inc	IC	1,54
Baidu Inc	IC	1,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,32
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		96
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

● Ciclico	35,80
● Materie Prime	1,17
● Beni di Consumo Ciclici	9,06
● Finanza	22,25
● Immobiliare	3,32
● Sensibile	58,67
● Telecomunicazioni	13,68
● Energia	2,28
● Beni Industriali	10,14
● Tecnologia	32,57
● Difensivo	5,53
● Beni Difensivi	2,20
● Salute	2,03
● Servizi di Pubblica Utilità	1,30

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America
2	12,77
Stati Uniti	1,96
Canada	1,17
America Latina e Centrale	9,64
Europa	11,62
Regno Unito	0,58
Europa Occidentale - Euro	2,36
Europa Occidentale - Non Euro	0,44
Europa dell'Est	2,68
Africa	3,65
Medio Oriente	1,91
Asia	75,61
Giappone	1,02
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	34,94
Asia - Emergenti	39,65

### Anagrafica

Società di Gestione	Heptagon Capital Limited	Patrimonio Classe (Mln)	0,07 USD	Investimento Min. Ingresso	2.000.000 USD
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	10.000 USD
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/03/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,10%
Nome del Gestore	Howard Schwab	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	06/12/2016	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 246,06	ISIN	IE00BK019270		
Patrimonio Netto (Mln)	961,71 USD				

(31/12/2025)

© 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.