

Heptagon Fund ICAV - Driehaus Emerging Markets Equity Fund SE EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																						
Azionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI EM NR USD	Senza rating																																																						
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																									
<p>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.</p> <p>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.</p>																																																									
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>7,81</td> <td>5,69</td> <td>-12,79</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>7,97</td> <td>5,06</td> <td>-16,78</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td></td> <td></td> <td>6,46</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td></td> <td></td> <td>14,25</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td></td> <td></td> <td>110</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>14,35</td> <td>16,04</td> <td>110</td> </tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	7,81	5,69	-12,79	2021	7,97	5,06	-16,78	2022			6,46	2023			14,25	2024			110	2025-12	14,35	16,04	110																										
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																						
2020	7,81	5,69	-12,79																																																						
2021	7,97	5,06	-16,78																																																						
2022			6,46																																																						
2023			14,25																																																						
2024			110																																																						
2025-12	14,35	16,04	110																																																						
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p>Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)</p>				Indicatore	Valore	3Y Alpha	-	3Y Beta	-	3Y R-Squared	-	3Y Info Ratio	-	3Y Tracking Error	-																																										
Indicatore	Valore																																																								
3Y Alpha	-																																																								
3Y Beta	-																																																								
3Y R-Squared	-																																																								
3Y Info Ratio	-																																																								
3Y Tracking Error	-																																																								
<p>Portafoglio 31/12/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Style Box Azionaria</th> <th>Mkt Cap %</th> <th>Fondo</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td> <td>95,62</td> <td>Large Capital</td> <td>Giant</td> <td>58,07</td> <td>2026</td> </tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td> <td>0,00</td> <td>Large Mid</td> <td>Large</td> <td>29,26</td> <td>2025</td> </tr> <tr> <td>• Liquidità</td> <td>4,37</td> <td>Mid Small</td> <td>Medium</td> <td>9,10</td> <td>-5,13</td> </tr> <tr> <td>• Altro</td> <td>0,01</td> <td>Small</td> <td>Small</td> <td>3,57</td> <td>4,53</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Growth</td> <td>Micro</td> <td>0,00</td> <td>10,42</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>4,43</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>0,52</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>0,69</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 29/01/2026</p>				Asset Allocation %	Netta	Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	• Azioni	95,62	Large Capital	Giant	58,07	2026	• Obbligazioni	0,00	Large Mid	Large	29,26	2025	• Liquidità	4,37	Mid Small	Medium	9,10	-5,13	• Altro	0,01	Small	Small	3,57	4,53			Growth	Micro	0,00	10,42						4,43						0,52						0,69
Asset Allocation %	Netta	Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %																																																				
• Azioni	95,62	Large Capital	Giant	58,07	2026																																																				
• Obbligazioni	0,00	Large Mid	Large	29,26	2025																																																				
• Liquidità	4,37	Mid Small	Medium	9,10	-5,13																																																				
• Altro	0,01	Small	Small	3,57	4,53																																																				
		Growth	Micro	0,00	10,42																																																				
					4,43																																																				
					0,52																																																				
					0,69																																																				
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Taiwan Semiconductor...</td> <td>IC</td> <td>5,51</td> </tr> <tr> <td>Tencent Holdings Ltd</td> <td>IC</td> <td>5,48</td> </tr> <tr> <td>Samsung Electronics Co Ltd</td> <td>IC</td> <td>5,45</td> </tr> <tr> <td>Taiwan Semiconductor...</td> <td>IC</td> <td>4,18</td> </tr> <tr> <td>Alibaba Group Holding Ltd...</td> <td>IC</td> <td>3,59</td> </tr> <tr> <td>Reliance Industries Ltd</td> <td>TP</td> <td>2,18</td> </tr> <tr> <td>ASE Technology Holding Co Ltd</td> <td>IC</td> <td>2,05</td> </tr> <tr> <td>Bharti Airtel Ltd</td> <td>IC</td> <td>1,83</td> </tr> <tr> <td>SK Hynix Inc</td> <td>IC</td> <td>1,54</td> </tr> <tr> <td>Baidu Inc</td> <td>IC</td> <td>1,51</td> </tr> <tr> <td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td> <td></td> <td>33,32</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td> <td></td> <td>96</td> </tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td> <td></td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>				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	TP	2,18	ASE Technology Holding Co Ltd	IC	2,05	Bharti Airtel Ltd	IC	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												
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	TP	2,18																																																							
ASE Technology Holding Co Ltd	IC	2,05																																																							
Bharti Airtel Ltd	IC	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																																																							
<p>Distribuzione Settoriale %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Categoria</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>● Ciclico</td> <td>35,80</td> </tr> <tr> <td>■ Materie Prime</td> <td>1,17</td> </tr> <tr> <td>■ Beni di Consumo Ciclici</td> <td>9,06</td> </tr> <tr> <td>■ Finanza</td> <td>22,25</td> </tr> <tr> <td>■ Immobiliare</td> <td>3,32</td> </tr> <tr> <td>■ Sensibile</td> <td>58,67</td> </tr> <tr> <td>■ Telecomunicazioni</td> <td>13,68</td> </tr> <tr> <td>■ Energia</td> <td>2,28</td> </tr> <tr> <td>■ Beni Industriali</td> <td>10,14</td> </tr> <tr> <td>■ Tecnologia</td> <td>32,57</td> </tr> <tr> <td>■ Difensivo</td> <td>5,53</td> </tr> <tr> <td>■ Beni Difensivi</td> <td>2,20</td> </tr> <tr> <td>■ Salute</td> <td>2,03</td> </tr> <tr> <td>■ Servizi di Pubblica Utilità</td> <td>1,30</td> </tr> </tbody> </table>				Categoria	Fondo	● 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																								
Categoria	Fondo																																																								
● 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																																																								
<p>Ripartizione Geografica %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Geografia</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>America</td> <td>12,77</td> </tr> <tr> <td>Stati Uniti</td> <td>1,96</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>1,17</td> </tr> <tr> <td>America Latina e Centrale</td> <td>9,64</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>11,62</td> </tr> <tr> <td>Regno Unito</td> <td>0,58</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Euro</td> <td>2,36</td> </tr> <tr> <td>Europa Occidentale - Non Euro</td> <td>0,44</td> </tr> <tr> <td>Europa dell'Est</td> <td>2,68</td> </tr> <tr> <td>Africa</td> <td>3,65</td> </tr> <tr> <td>Medio Oriente</td> <td>1,91</td> </tr> <tr> <td>Asia</td> <td>75,61</td> </tr> <tr> <td>Giappone</td> <td>1,02</td> </tr> <tr> <td>Australasia</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td>Asia - Paesi Sviluppati</td> <td>34,94</td> </tr> <tr> <td>Asia - Emergenti</td> <td>39,65</td> </tr> </tbody> </table>				Geografia	Fondo	America	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																				
Geografia	Fondo																																																								
America	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																																																								
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>Società di Gestione</td> <td>Heptagon Capital Limited</td> <td>Patrimonio Classe (Mln)</td> <td>49,09 EUR</td> <td>Investimento Min. Ingresso</td> <td>20.000.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Telefono</td> <td>-</td> <td>(29/01/2026)</td> <td></td> <td>Investimento Min. Successivo</td> <td>10.000 USD</td> </tr> <tr> <td>Web</td> <td>-</td> <td>Domicilio</td> <td>IRLANDA</td> <td>T.E.R.</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data di Partenza</td> <td>07/08/2014</td> <td>Valuta del Fondo</td> <td>EUR</td> <td>Spese correnti</td> <td>1,05%</td> </tr> <tr> <td>Nome del Gestore</td> <td>Howard Schwab</td> <td>UCITS</td> <td>Si</td> <td>Commissione di incentivo</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Data Inizio Gestione</td> <td>06/12/2016</td> <td>Inc/Acc</td> <td>Acc</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>NAV (29/01/2026)</td> <td>EUR 168,98</td> <td>ISIN</td> <td>IE00BHCQKX70</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Patrimonio Netto (Mln)</td> <td>961,71 USD</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>(31/12/2025)</p>				Società di Gestione	Heptagon Capital Limited	Patrimonio Classe (Mln)	49,09 EUR	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 USD	Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	10.000 USD	Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-	Data di Partenza	07/08/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,05%	Nome del Gestore	Howard Schwab	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Data Inizio Gestione	06/12/2016	Inc/Acc	Acc			NAV (29/01/2026)	EUR 168,98	ISIN	IE00BHCQKX70			Patrimonio Netto (Mln)	961,71 USD										
Società di Gestione	Heptagon Capital Limited	Patrimonio Classe (Mln)	49,09 EUR	Investimento Min. Ingresso	20.000.000 USD																																																				
Telefono	-	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	10.000 USD																																																				
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-																																																				
Data di Partenza	07/08/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,05%																																																				
Nome del Gestore	Howard Schwab	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																				
Data Inizio Gestione	06/12/2016	Inc/Acc	Acc																																																						
NAV (29/01/2026)	EUR 168,98	ISIN	IE00BHCQKX70																																																						
Patrimonio Netto (Mln)	961,71 USD																																																								