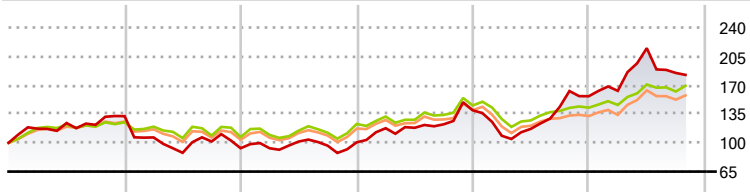
# Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Micro Cap Equity Fund B USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari USA Small Cap | Morningstar US Small Cap Extended Market NR USD<br>Usato nel Report | Russell Micro Cap Growth TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

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

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 32,36 | -29,44 | 7,68 | 38,70 | 12,22 | 16,58 | Fondo |
| 24,91 | -14,35 | 14,83 | 18,26 | -1,81 | 18,63 | Benchmark e Indici |
| 26,71 | -17,44 | 13,14 | 19,22 | -4,89 | 18,80 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 7,25 | 3Y Sharpe Ratio | 1,02 |
| 3Y Beta | 1,20 | 3Y Std Dev | 24,23 |
| 3Y R-Squared | 67,12 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,76 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 14,09 | 10Y Risk | - |

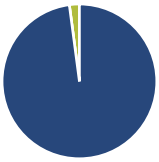
Basati su Morningstar US Small Cap Extended Market NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -8,65 | -0,38 | -1,69 |
| 6-Mesi | -3,96 | 8,54 | 6,77 |
| 1-Anno | 18,12 | 19,77 | 19,97 |
| 3-Anni Ann.ti | 27,69 | 16,71 | 15,19 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,67 | 5,59 | 4,70 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

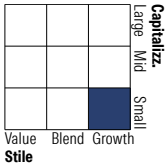
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 4,22 | 31,74 | -14,00 | - |
| 2025 | -22,18 | 7,69 | 22,92 | 8,94 |
| 2024 | 17,04 | 0,43 | 3,60 | 13,90 |
| 2023 | -0,07 | 8,73 | -4,93 | 4,24 |
| 2022 | -19,56 | -17,51 | 15,65 | -8,06 |

## Portafoglio 30/09/2026



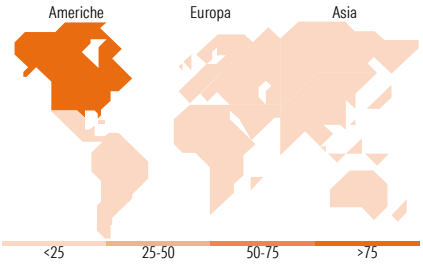
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,91 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 2,09 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 0,00 |
| Large | 0,00 |
| Medium | 1,42 |
| Small | 24,57 |
| Micro | 74,02 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 2.287,62 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Bandwidth Inc Class A | | 2,49 |
| Definium Therapeutics Inc... | | 2,30 |
| Spyre Therapeutics Inc | | 2,13 |
| Praxis Precision Medicines... | | 1,99 |
| Xometry Inc Ordinary Shares... | | 1,85 |
| Adaptive Biotechnologies Corp | | 1,80 |
| Kiniksa Pharmaceuticals... | | 1,65 |
| Lindblad Expeditions... | | 1,64 |
| Amylyx Pharmaceuticals Inc | | 1,59 |
| Frequency Electronics Inc | | 1,59 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 19,03 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 124 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **16,81** |
| Materie Prime | 1,43 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,15 |
| Finanza | 7,24 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **44,03** |
| Telecomunicazioni | 2,15 |
| Energia | 3,97 |
| Beni Industriali | 13,86 |
| Tecnologia | 24,06 |
| **Difensivo** | **39,15** |
| Beni Difensivi | 2,36 |
| Salute | 36,79 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **98,19** |
| Stati Uniti | 96,16 |
| Canada | 2,04 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,24** |
| Regno Unito | 0,24 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **1,57** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,68 |
| Asia - Emergente | 0,89 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Heptagon Capital Limited |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 20/01/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 07/12/2016 |
| NAV (10/11/2026) | USD 520,24 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.279,26 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 1,25 USD |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BDB53G19 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 15.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | 2.500 USD |
| T.E.R. | 2,05% |
| Spese correnti | 2,06% |
| 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