

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

**Categoria Morningstar™**

Azione Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets Target  
Market Exposure NR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

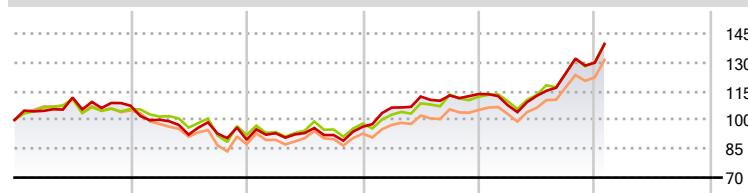
MSCI EM NR USD

**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**


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
7,42	-16,47	7,51	17,69	14,32	7,53
5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	7,12
		6,60	13,31	16,56	7,38

2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
7,42	-16,47	7,51	17,69	14,32	7,53
5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	7,12
		6,60	13,31	16,56	7,38

2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
7,42	-16,47	7,51	17,69	14,32	7,53
5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	7,12
		6,60	13,31	16,56	7,38

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	1,88	3Y Sharpe Ratio	0,96
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	10,79
3Y R-Squared	89,08	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,19	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,43	10Y Risk	Basso

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

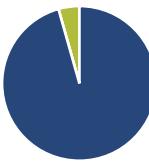
**Rend. Cumulati %**

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	11,32	8,09
6-Mesi	25,23	20,16
1-Anno	25,71	24,31
3-Anni Ann.ti	14,96	13,77
5-Anni Ann.ti	4,97	5,03
10-Anni Ann.ti	12,05	10,46

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni 95,62
- Obbligazioni 0,00
- Liquidità 4,37
- Altro 0,01

**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	58,07
Europa	29,26
Asia	9,10
Altri	3,57

**Rendimenti**

Trimestrale %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-5,14	4,52	10,42	4,41
2024	10,36	5,39	0,51	0,67
2023	3,74	0,11	-1,11	4,68
2022	-6,78	-7,74	0,52	-3,38

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

**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	TE	2,18
ASE Technology Holding Co Ltd	IC	2,05
Bharti Airtel Ltd	TE	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 %**

Fondo
<b>Ciclico</b>
Materie Prime
Beni di Consumo Ciclici
Finanza
Immobiliare
<b>Sensibile</b>
Telecomunicazioni
Energia
Beni Industriali
Tecnologia
<b>Difensivo</b>
Beni Difensivi
Salute
Servizi di Pubblica Utilità

**Fondo**

<b>America</b>	<b>35,80</b>
Stati Uniti	1,17
Canada	1,17
America Latina e Centrale	9,64
<b>Europa</b>	<b>58,67</b>
Regno Unito	13,68
Europa Occidentale - Euro	2,28
Europa Occidentale - Non Euro	10,14
Europa dell'Est	32,57
Africa	2,03
Medio Oriente	1,51
<b>Asia</b>	<b>5,53</b>
Giappone	2,20
Australasia	2,03
Asia - Paesi Sviluppati	1,30
Asia - Emergente	34,94

**Ripartizione Geografica %**

Fondo
<b>America</b>
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b>
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b>
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergente

**Anagrafica**

Società di Gestione	Heptagon Capital Limited	Patrimonio Classe (Mln)	39,21 USD	Investimento Min. Ingresso	2.000.000 USD
Telefono	-	(12/02/2026)		Investimento Min. Successivo	10.000 USD
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	1,18%
Data di Partenza	25/06/2012	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 (12/02/2026)	USD 294,93	ISIN	IE00B6RSJ564		
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.

