Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Driehaus US Micro Cap Equity Fund - Catégorie I (USD) ISIN: IE00BDB53Y90

Un compartiment de Heptagon Fund ICAV (l'« ICAV »), société d'investissement à capital variable à compartiments multiples avec responsabilité séparée entre les compartiments. Heptagon Capital Limited est le Gestionnaire d'investissement, Driehaus Capital Management LLC est le Gestionnaire d'investissement par délégation et Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est le Gestionnaire.

Objectifs Et Politique D'Investissement

Objectif

L'objectif d'investissement du Fonds est la croissance du capital à long terme.

Politique d'investissement

Le Fonds adopte un style d'investissement orienté croissance et portant sur des sociétés de microcapitalisation américaines c'est à dire dont la capitalisation boursière se situe dans la même fourchette que celles de l'Indice Russell Microcap® Growth index. Le Gestionnaire d'investissement délégué recherche des investissements ayant un fort potentiel de croissance et se basant sur l'opinion que les sociétés fondamentalement solides sont davantage susceptibles de générer durablement une croissance supérieure des bénéfices et de connaître des révisions de bénéfices positives. Les décisions d'investissement impliquent également l'évaluation de la position concurrentielle d'une société et de la dynamique de son secteur, ainsi que l'identification d'éventuels catalyseurs de croissance et l'évaluation de la situation financière de la société concernée. Les décisions d'investissement reposeront également sur une évaluation de la valorisation relative de la société et de facteurs macroéconomiques et/ou techniques tels que la croissance économique, l'inflation et les statistiques relatives au volume traité en Bourse, lesdits facteurs influant sur la société et sur le cours de ses actions. Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire par délégation prend activement des décisions d'investissement pour le Fonds. Le Fonds mesure sa performance à des fins de comparaison avec l'indice Russell Micro Cap Growth TR USD Index ("L'indice de référence"). Toutefois, lors de la sélection des investissements, le Fonds n'est pas tenu de suivre la composition de cet indice. Des informations supplémentaires sont détaillées dans le Prospectus.

Revenus de dividendes

Les revenus de dividendes perçus par le Fonds sont automatiquement réinvestis dans le Fonds et sont par conséquent reflétés dans la valeur de l'action.

Période d'investissement

Recommandation: Le Fonds convient aux investisseurs qui visent une appréciation de capital à long terme mais qui sont prêts à accepter de temps à autre un niveau de volatilité modéré à élevé. Le Fonds n'est pas conçu pour les investisseurs ayant besoin de bénéfices courants. Les souscriptions et les rachats d'actions peuvent s'effectuer chaque jour ouvrable en Irlande et au Royaume-Uni, jusqu'à 14h00 (heure d'Irlande), ainsi que les jours où la Bourse de New York est ouverte. De plus amples informations sur l'objectif et la politique d'investissement du Fonds figurent dans le prospectus du Fonds.

Profil De Risque Et De Rendement

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

Rendements généralement plus faibles — **Rendements généralement plus élevés**

1	2	3	4	5	6	7

Cet indicateur montre dans quelle catégorie le Fonds se classe en termes de risque et de rendement potentiels. L'évaluation du risque se fonde sur des données historiques et rien ne garantit qu'elle restera inchangée. Elle est susceptible d'évoluer au fil du temps et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque car tous les investissements comportent des risques. Ce Fonds est classé dans la catégorie 7 car les fonds de ce type ont affiché des hausses et des baisses de valeur marquées par le passé. Les gains ou les pertes des actionnaires individuels dépendront par conséquent de la date exacte de souscription et de rachat des actions. Le Fonds investit dans un éventail de titres issus de divers secteurs. Cette diversification permet au Fonds de répartir les risques. Les risques suivants peuvent ne pas être pris adéquatement en considération par l'Indicateur de risque et de rendement:

- facteurs sur lesquels le Fonds n'a aucun contrôle, tels que les risques politiques ou inhérents à l'économie mondiale
- dans l'éventualité où le fonds n'atteint pas son objectif d'investissement.
- Les titres de sociétés de micro-capitalisation peuvent se caractériser par un cours plus volatil, par des écarts plus importants entres leur cours acheteur et leur cours vendeur, et par de plus faibles volumes de négociation que les titres de sociétés de plus grande capitalisation.

Les autres risques sont décrits en détail dans le prospectus. Cette liste ne se veut pas exhaustive et des risques de nature exceptionnelle peuvent survenir occasionnellement.

Frais Prélevés Par Le Fonds

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	Max 3,00 %
Frais de sortie	Max 3,00 %

Frais prélevés par le Fonds sur une année

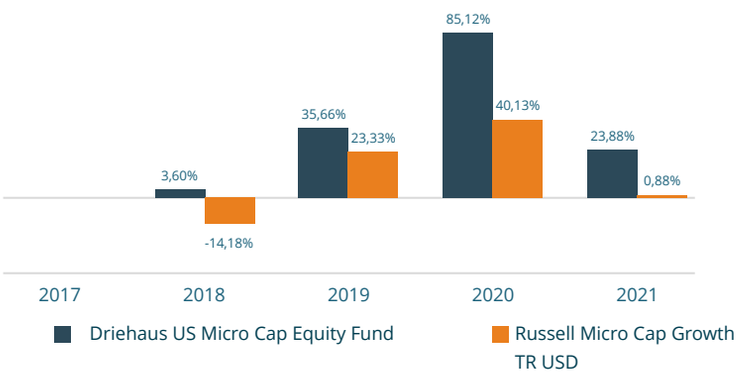
Frais courants	1,36%

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie indiqués correspondent à des maximums. Les frais d'entrée et de sortie effectifs peuvent être obtenus auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur. Des frais d'échange de 5 % maximum (au titre des conversions vers le Fonds) peuvent être prélevés.
Le montant des frais courants correspond aux frais d'exploitation du Fonds, y compris les frais de commercialisation et de distribution. Elle n'inclut pas les coûts de transaction du portefeuille et se base sur les dépenses au 31/12/2021. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement et peuvent varier d'un exercice à l'autre. Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la section « Frais et commissions » du prospectus du Fonds.

Performances Passées



Les performances passées ne constituent pas une indication des performances futures.

Le Fonds a été lancé le 07 décembre 2016.

La catégorie d'actions a été lancée le 08 septembre 2017.

Les performances sont calculées en USD.

Les performances se basent sur la valeur nette d'inventaire du Fonds à la clôture de chaque exercice, nette des frais annuels, à l'exception des frais d'entrée éventuels.

Informations Pratiques

- Ce document décrit une seule catégorie d'actions, la Catégorie I, mais il est considéré comme représentatif des catégories d'actions I1 (IE00BDB53Z08), ICH (IE00BDB54023), ICH1 (IE00BDB54130), ICHH (IE00BDB54247), ICHH1 (IE00BDB54353), ID (IE00BDB54460), ID1 (IE00BDB54577), IE (IE00BDB54684), IE1 (IE00BDB54791), IED (IE00BDB54809), IED1 (IE00BDB54916), IEH (IE00BDB54B39), IEH1 (IE00BDB54C46), IF (IE00BDB54Z72), IG (IE00BDB54D52), IG1 (IE00BDB54F76), IGD (IE00BDB54G83), IGD1 (IE00BDB54H90) et IR (IE00BDB54J15).
- Des informations sur l'achat et la vente d'actions ainsi que sur la conversion d'actions en actions d'une autre catégorie au sein du Fonds ou d'un autre compartiment de l'ICAV figurent dans le prospectus du Fonds, qui peut être obtenu auprès de Heptagon Capital LLP ou de votre conseiller financier.
- De plus amples informations sur le Fonds, y compris son prospectus (en anglais, espagnol et allemand) et ses derniers rapports annuel et semestriel (en anglais et allemand), sont disponibles gratuitement auprès de Heptagon Capital LLP, 63 Brook Street, London W1K 4HS, Royaume-Uni. Téléphone : +44 207 070 1800. E-mail : london@heptagon-capital.com.
- L'ICAV est un fonds à compartiment multiples dont la responsabilité de chaque compartiment est cloisonnée, ce qui signifie que les actifs de chaque fonds sont détenus séparément et ne peuvent servir à honorer les engagements d'autres compartiments. Le prospectus et les derniers rapports annuel et semestriel sont établis pour l'ensemble des fonds de l'ICAV.
- Les prix en vigueur des actions sont disponibles sur Bloomberg, MorningStar, Thomson Reuters et Fundinfo.com.
- Le Dépositaire du Fonds est Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd et son Agent administratif est Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Ltd.
- Les fonds agréés en Irlande ne sont actuellement soumis à aucun impôt sur le revenu et les plus-values. Le Fonds peut être imposable au titre des dividendes de sociétés étrangères. Il est porté à l'attention des investisseurs potentiels que l'évolution de la législation fiscale irlandaise, ainsi que du code fiscal, peut avoir un impact sur la situation fiscale personnelle des investisseurs.
- La responsabilité de l'ICAV et du Gestionnaire peut être engagée uniquement sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds.
- Politique de rémunération : les détails de la politique de rémunération du Gestionnaire sont disponibles sur son site Internet, à l'adresse http://www.carnegroup.com/resources. Un exemplaire papier sera disponible gratuitement sur demande auprès du bureau du Gestionnaire.
- London Stock Exchange Group plc et les entreprises du groupe (collectivement, « LSE Group »). © LSE Group 2020. FTSE Russell est un nom commercial de certaines sociétés de LSE Group. Russell® est une marque commerciale des sociétés concernées de LSE Group. Elle est utilisée sous licence par toutes les autres sociétés de LSE Group. Tous les droits sur les indices et les données de FTSE Russell sont la propriété de la société de LSE Group détentrice de l'indice ou des données. LSE Group et ses concédants de licence déclinent toute responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions dans les indices ou données, et aucune partie ne peut se fier aux indices ou données contenues dans la présente communication. Aucune autre diffusion de données de LSE Group n'est autorisée sans le consentement écrit exprès de la société de LSE Group concernée. LSE Group ne promeut, ne sponsorise, ni n'approuve le contenu de cette communication.

L'ICAV et le Gestionnaire sont agréés en Irlande et réglementés par la Banque centrale d'Irlande. Heptagon Capital Limited est autorisé à fournir des services d'investissement par la Malta Financial Services Authority. Driehaus Capital Management LLC est un conseiller en investissement enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission aux États-Unis. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18/02/2022.