

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Heptagon Fund ICAV - Driehaus US Small Cap Equity Fund - Class B (USD)

Manufacturer: Heptagon Capital Limited

ISIN: IE00BH3ZB850

Sito web: <https://www.heptagon-capital.com/funds>

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +44 207 070 1800.

La data di realizzazione del presente documento contenente le informazioni chiave è 01 gennaio 2024.

Un comparto di Heptagon Fund ICAV ("ICAV"), che rappresenta un veicolo d'investimento multicomparto di tipo aperto con responsabilità separata tra i comparti. Heptagon Capital Limited è Gestore degli Investimenti e Ideatore, Driehaus Capital Management LLC è il Sub-gestore degli investimenti e Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited è il Gestore. L'ICAV e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca centrale d'Irlanda.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

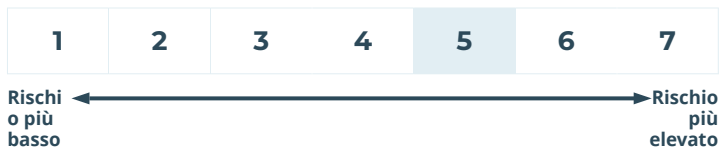
Tipo: Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari

Termine del prodotto: Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anno(i)

Obiettivo: L'obiettivo d'investimento del Fondo è conseguire la crescita del capitale nel lungo termine. Il Fondo si avvale di uno stile d'investimento "growth" in società a piccola capitalizzazione statunitensi, nell'ambito della stessa gamma di capitalizzazioni di mercato di quelle comprese nell'Indice Russell 2000 Growth Total Return. Il Gestore degli investimenti delegato punta a individuare investimenti con un buon potenziale di crescita, e le decisioni d'investimento si fondano sulla convinzione che le società caratterizzate da solidi fondamentali presentino maggiori possibilità di generare una crescita degli utili superiore su base duratura, nonché di offrire revisioni al rialzo degli utili. Inoltre, le decisioni d'investimento comprendono la valutazione della posizione competitiva delle società, l'analisi dell'andamento settoriale, l'individuazione di potenziali catalizzatori di crescita e la valutazione della situazione patrimoniale della società in questione. Le decisioni d'investimento si fonderanno altresì sull'analisi della valutazione relativa della società e dei fattori di carattere macroeconomico e/o tecnico, quali crescita economica, inflazione e volumi del mercato azionario, in grado di incidere sulla società e sulla quotazione azionaria della stessa. Il Fondo è gestito attivamente, il che significa che il Sub-gestore degli investimenti prende in modo attivo decisioni d'investimento in merito al Fondo. Il Fondo raffronta la propria performance con l'indice Russell 2000 Growth TR USD Index ("Benchmark"). Tuttavia, nel selezionare gli investimenti il Fondo non è tenuto a seguire la composizione di tale indice. Ulteriori informazioni sono riportate nel Prospetto informativo: <https://www.heptagon-capital.com/documents/prospectus>. Il Depositario del Fondo è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd. I prezzi correnti delle azioni del Fondo sono reperibili su Bloomberg, MorningStar, Thomson Reuters e Fundinfo.com.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: L'investitore cui si intende commercializzare il prodotto del presente Fondo deve avere una conoscenza di base degli strumenti finanziari pertinenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 year anni. Questo prodotto non ha una data di scadenza.

Abbiamo classificato questo Fondo al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore riportato.

Questo Fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; **pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**

La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. La categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Ulteriori rischi sono descritti in modo dettagliato nel Prospetto. Questo elenco non intende essere esaustivo ed è possibile che, di volta in volta, insorgano rischi di carattere eccezionale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento? (segue)

Scenari di performance

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento nei prossimi 5 anni ipotizzando un investimento di 10.000,00 USD. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anno(i)**Investimento = \$ 10.000**

Scenari		1 anno	5 anni*
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	\$3.100	\$1.720
	Rendimento medio per ciascun anno %	-69,0%	-29,7%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$6.430	\$6.640
	Rendimento medio per ciascun anno %	-35,7%	-7,9%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	\$10.680	\$14.950
	Rendimento medio per ciascun anno %	6,8%	8,4%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	\$20.310	\$28.060
	Rendimento medio per ciascun anno %	103,1%	22,9%

*Periodo di detenzione raccomandato

Nel caso in cui la classe di azioni non sia ancora stata lanciata o non siano disponibili dieci anni di performance, verrà utilizzato un benchmark o proxy di riferimento. Per ulteriori informazioni, contattare il team Heptagon all'indirizzo <https://www.heptagon-capital.com/contact>.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il Fondo non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

COSA ACCADE SE L'ICAV NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'ICAV non è tenuta a effettuare alcun pagamento a vostro favore in relazione al vostro investimento. In caso di liquidazione dell'ICAV, successivamente al pagamento di tutti i suoi creditori, avrete avrà diritto a ricevere una distribuzione pari alla vostra quota di attività dell'ICAV. L'ICAV non ha alcun obbligo di effettuare alcun pagamento a vostro favore in relazione alle azioni ordinarie. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia in essere applicabile all'ICAV e, qualora investiate nell'ICAV, dovete essere pronti ad assumervi il rischio di perdere tutto il vostro investimento. Le attività del Fondo sono custodite dal Depositario, che è tenuto per legge e per regolamento a separare le proprie attività da quelle del Fondo. In caso di insolvenza del Depositario, la perdita finanziaria dovrebbe essere in certa misura mitigata.

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 USD. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Tabella 1: Andamento dei costi nel tempo

	1 anno	5 anni*
Costi totali	\$310	\$2.530
Impatto sul rendimento (RIY) annuo	3,1% ogni anno	3,4% ogni anno

*Periodo di detenzione raccomandato

Tabella 2: Composizione dei costi

Costi una tantum		1 anno
Spesa di sottoscrizione	L'impatto dei costi di sottoscrizione dell'investimento. Si tratta di una commissione massima. Al momento, gli Amministratori non intendono addebitare una commissione di sottoscrizione; tuttavia, il Fondo può, a discrezione degli Amministratori, imporre una commissione di sottoscrizione fino al 3% dei proventi della sottoscrizione.	0,0%
Spesa di rimborso	L'impatto dei costi di uscita dall'investimento. Si tratta di una commissione massima. Al momento, gli Amministratori non intendono addebitare una commissione di rimborso; tuttavia, il Fondo può, a discrezione degli Amministratori, imporre una commissione di rimborso fino al 3% dei proventi del rimborso.	0,0%
Spese correnti		
Altri costi correnti	L'impatto del costo di gestione annuale del Fondo.	2,1%
Costi per le operazioni di portafoglio	L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il Fondo.	0,9%
Oneri accessori		
Commissioni legate al rendimento	Nessuna	0,0%

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione minimo raccomandato: 5 anno(i). Raccomandazione: Il Fondo è indicato per investitori che perseguono una crescita del capitale su un orizzonte di lungo termine ma sono disposti a tollerare, di tanto in tanto, un livello di volatilità medio-alto. Il Fondo non è destinato agli investitori che necessitino di reddito corrente. Le sottoscrizioni e i rimborsi delle azioni possono essere effettuati entro le ore 14.00 (ora irlandese) in qualsiasi giorno che sia un giorno lavorativo in Irlanda e nel Regno Unito e nei giorni in cui la Borsa di New York (New York Stock Exchange) sia aperta per le negoziazioni. Ulteriori informazioni sull'obiettivo e la politica di investimento del Fondo sono reperibili nel Prospetto del Fondo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

In caso di reclami in merito al prodotto o alla condotta dell'ideatore del prodotto, potete presentare il vostro reclamo scrivendo a Heptagon Capital Limited all'indirizzo The Hedge, Triq ir-Rampa ta' San Giljan, Balluta Bay, St Julians, Malta o via e-mail all'indirizzo compliance@heptagon-capital.com. Qui è disponibile un link alla Politica sui reclami dell'ICAV: <https://assets.heptagon-capital.com/20220615125533/Heptagon-Fund-ICAV-Complaints-Policy.pdf>. In caso di reclamo relativo a una persona che fornisce consulenza o vende il prodotto, è necessario presentare tale reclamo in prima istanza alla persona interessata.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

- Il presente documento descrive una sola classe di azioni, la Classe B ma è da considerarsi rappresentativo delle seguenti classi di azioni: B1 (IE00BH3ZB967), BR (IE00BDB0VZ10).
- Le informazioni relative alle modalità di acquisto e di vendita delle azioni, nonché alla conversione di azioni da una classe di azioni a un'altra classe dello stesso Fondo o a un altro comparto di ICAV sono riportate nel prospetto del Fondo, che può essere ottenuto contattando Heptagon Capital LLP o presso il vostro consulente finanziario.
- Per ulteriori informazioni sui risultati ottenuti in passato si rimanda al seguente link: <https://www.heptagon-capital.com/funds/heptagon-fund-icav-driehaus-us-small-cap-equity-fund-b-usd-acc>. Per ulteriori informazioni sugli scenari di performance si rimanda al seguente link <https://mps.morningstar.com/api/rest.svc/TemplateExport/886/980164/EPT/en-GB?format=EXCEL>.

L'ICAV e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentati dalla Banca centrale d'Irlanda. Heptagon Capital Limited ha ottenuto una licenza per erogare servizi d'investimento dalla Malta Financial Services Authority. Driehaus Capital Management LLC è un Consulente per gli investimenti registrato presso la U.S. Securities and Exchange Commission.