

Driehaus Emerging Markets Equity Fund

Anteilsklasse A

Anlageziel

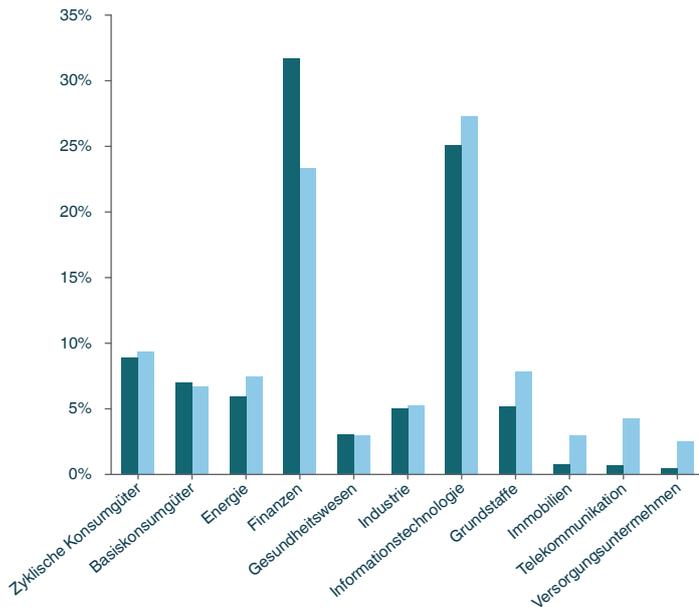
Die Strategie strebt einen Kapitalzuwachs an, indem sie in Stammaktien von Emittenten investiert, die ihre Erträge und Gewinne in den entwickelten Märkten erzielen. Es gibt keine Absicherung und keine Derivat-Overlays. Das Portfolio wird komplett von unten her aufgebaut, mit einer aktiven Anlegermentalität und weitgehend Benchmark-unabhängig im Hinblick auf Wertpapier-, Sektor- und Regions-/Ländergewichtungen.

Anlagestrategie

Der Unteranlageverwalter des Fonds, Driehaus Capital Management LLC, ist eine privat geführte kleine Vermögensverwaltungsfirma mit Sitz in Chicago, USA. Die Firma wurde 1982 gegründet und verwaltet ein Vermögen in Höhe von 9 Milliarden US-Dollar.

Der Anlagestil ist ein auf Aktienanlagen basierender Bottom-up-Wachstumsansatz. Die Strategie nutzt Aktienmarktineffizienzen aus, die sich nach Wendepunkten entwickeln, und kombiniert dabei Fundamental-, Verhaltens- und Makroanalysen. Der Ansatz umfasst die Bewertung der Fundamentaldaten von Unternehmen, z. B. die Wettbewerbsfähigkeit der entsprechenden Branche, das Geschäftsmodell des Unternehmens, aktuelle und prognostizierte Finanzkennzahlen sowie bevorstehende Produkteinführungen des Unternehmens. Auch makroökonomische oder länderspezifische Analysen werden verwendet, um die Nachhaltigkeit der Wachstumsrate eines Unternehmens zu beurteilen.

Sektorgewichtungen im Portfolio (31/07/2018)



■ Driehaus Emerging Markets Equity Fund ■ MSCI Emerging Markets NR USD

Wesentliche Fakten



DRIEHAUS CAPITAL MANAGEMENT LLC

Unteranlageverwalter:	153 Mio. USD
Fondsgröße:	25/06/2012
Auflegungsdatum des Fonds:	1,50%
Verwaltungsgebühr:	USD 15.000
Mindestanlagebetrag:	Irland
Sitz:	OGAW
Fondstyp:	MSCI Emerging Markets NR USD
Benchmark:	USD
Basiswährung:	Täglich bis 14:00 Uhr Ortszeit Irland
Handel:	BBH Trustee Services (Ireland) Ltd
Depotbank:	BBH Administration Services (Ireland) Ltd
Administrator:	

Die 10 größten Positionen nach Emittent (31/07/2018)

Name	% des Portfolios
TENCENT HOLDINGS LTD	5,5%
ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD	4,0%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3,6%
SAMSUNG ELECTRONICS CO	3,3%
HDFC BANK LTD	3,2%
AIA GROUP LTD	2,8%
SBERBANK OF RUSSIA	2,5%
ITAU UNIBANCO HOLDINGS SA	2,4%
YANDEX NV-A	2,3%
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CO	2,0%
Summe der 10 größten Positionen	31,6%

Risikowarnung

Für den Fonds müssen spezielle Risiken berücksichtigt werden, darunter das geografische Konzentrationsrisiko, das Portfoliokonzentrationsrisiko und das operative Risiko. Die Anlagerendite und der Kapitalwert einer Anlage werden schwanken, so dass die Anteile des Anlegers bei Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als zum Zeitpunkt der Anlage. Vor einer Anlage sollten Anleger die Anlageziele, Risiken, Gebühren und Aufwendungen des Fonds sorgfältig prüfen. Soweit eine Anlage auf eine Währung lautet, die von der Währung des Anlegers abweicht, können Änderungen der Wechselkurse negative Auswirkungen auf den Wert oder Preis der Anlage oder die Erträge aus der Anlage haben.

Historische monatliche Rendite (Klasse A USD) – Nach Abzug von Gebühren

	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr	MSCI Jahr
2013	1,1%*	-1,8%	-0,9%	1,2%	-0,1%	-5,0%	3,3%	-3,2%	8,2%	3,7%	-0,9%	0,6%	5,7%*	-5,1%*
2014	-7,7%	4,4%	1,7%	-0,1%	4,4%	3,4%	-0,1%	2,6%	-6,0%	1,6%	-1,5%	-6,8%	-5,0%	-2,2%
2015	-1,3%	2,0%	-2,2%	3,7%	-2,0%	-1,5%	-4,7%	-10,1%**	-4,3%**	9,7%	-2,4%	-1,8%	-14,9%	-14,9%
2016	-6,7%	-0,8%	10,7%	0,0%	-1,1%	1,2%	3,6%	2,9%	2,3%	0,4%**	-5,5%**	0,7%	6,9%	11,2%
2017	4,8%	1,8%	3,4%	3,4%	2,4%	1,9%	6,3%	3,3%	1,2%	3,2%	0,8%	3,2%	42,2%	37,3%
2018	7,5%	-5,2%	-1,4%**	-2,2%**	-2,5%	-3,0%	1,0%	-3,6%					-9,5%	-7,2%

Heptagon Capital Limited ist der Anlageverwalter und Driehaus Capital Management LLC ist der untergeordnete Anlageverwalter. Driehaus Capital Management LLC wurde am 06.12.2016 zum Unteranlageverwalter des Driehaus Emerging Markets Equity Fund (der „Fonds“) bestellt. Zuvor war OFI Global Institutional, Inc. vom 25.06.2012 bis 05.12.2016 der Unteranlageverwalter.

* Seit Auflegung der Klasse A am 03.01.2013

** Wenn der erste oder letzte Kalendertag eines Monats ein Nicht-Geschäftstag für den Fonds ist, berücksichtigen die Renditen des entsprechenden Monats die ersten/letzten Handelstage anstelle der Kalendermonatstage.

Driehaus Emerging Markets Equity Fund

Anteilsklasse A



Verfügbare Anteilsklassen

Name	Währung	Aussch./Thes.	ISIN
A	USD	Thes.	IE00B76BMG52
A1	USD	Thes.	IE00B955CM88
AD	USD	Aussch.	IE00B957SJ34
AD1	USD	Aussch.	IE00B8VGP630
AE	EUR	Aussch.	IE00B7WJSH60
AE1	EUR	Thes.	IE00B956SS91
AED	EUR	Aussch.	IE00BVRYN44
AED1	EUR	Aussch.	IE00BVRYN50
AF	USD	Thes.	IE00BDB0W584
AG	GBP	Thes.	IE00B958NJ12
AG1	GBP	Thes.	IE00B8ZQRL88
AGD	GBP	Aussch.	IE00B8H5QP04
AGD1	GBP	Aussch.	IE00B957XB01
ACH	CHF	Thes.	IE00BYNTPC81
ACH1	CHF	Thes.	IE00BYNTPD98
ACHH(Hedged)	CHF	Thes.	IE00BYNTPF13
ACHH1(Hedged)	CHF	Thes.	IE00BYNTPG20
AEH(Hedged)	EUR	Thes.	IE00BYNTPH37
AEH1(Hedged)	EUR	Thes.	IE00BYNTPJ50

1 Serie wird vor allem verwendet, um die britischen RDR-Vorschriften zu erfüllen.

Wichtige Informationen und Haftungsausschluss

Heptagon Capital Limited, Heptagon Capital LLP und ihre Partner übernehmen keinerlei Haftung bezüglich dieser Materialien, insbesondere bezüglich ausdrücklicher oder stillschweigender Zusicherungen oder Gewährleistungen für in diesen Materialien enthaltene Aussagen oder Fehler sowie Auslassungen. Bei der Erstellung dieser Materialien wurden bestimmte Annahmen getroffen und/oder Parameter festgelegt, die zu den hierin angegebenen Renditen geführt haben, und es wird keine Zusage oder Garantie dafür gegeben, dass die angegebenen Renditen erzielt werden. Änderungen von Annahmen oder Parametern können deutliche Auswirkungen auf die angegebenen Renditen haben. Dieses Dokument darf ohne unsere ausdrückliche Zustimmung nicht an andere Personen weitergegeben werden. Dieses Dokument darf nicht als Angebot für den Kauf oder Verkauf von Anlagen angesehen werden.

Heptagon Capital Limited hat diese Mitteilung als Anlageverwalter für Heptagon Fund PLC herausgegeben und ist von der Malta Financial Services Authority für die Erbringung von Anlagedienstleistungen lizenziert.

Heptagon Capital LLP, die als Vertriebsgesellschaft agiert, ist im Vereinigten Königreich von der Financial Conduct Authority zugelassen und wird von dieser reguliert.

Als Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz agiert Société Générale, Paris, Zweigstelle Zürich, Talacker 50, PO Box 1928, 8021 Zürich, Schweiz. Der Prospekt, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich.

Die in diesem Dokument angegebenen Ergebnisse basieren allein auf der historischen Fondsp performance, die von Euro-VL, BBH und Bloomberg erfasst und bereitgestellt wurde. Die frühere Wertentwicklung wurde weder von Heptagon Capital Limited noch von Heptagon Capital LLP unabhängig überprüft. Es wird nicht beabsichtigt, die zukünftige Wertentwicklung einer Anlage vorauszusagen oder darzustellen. Die frühere Wertentwicklung ist nicht unbedingt ein Anhaltspunkt für künftige Renditen.

Die hierin enthaltenen Informationen werden nur zu Informationszwecken bereitgestellt, sie sind nicht vollständig und in ihnen sind bestimmte wesentliche Informationen über die Fonds nicht enthalten, darunter wichtige Offenlegungen und Risikofaktoren in Verbindung mit einer Anlage in den Fonds. Interessierten Anlegern wird geraten, vor einer Anlage in einen Fonds das Privatplatzierungsmemorandum des Fonds gründlich und sorgfältig mit ihren Finanz-, Rechts- und Steuerberatern zu prüfen, um zu entscheiden, ob eine Anlage für sie geeignet ist. Eine Anlage in diesen Fonds ist nicht für alle Anleger geeignet.