

Driehaus Emerging Markets Equity Fund

Clase de acciones A

Objetivo

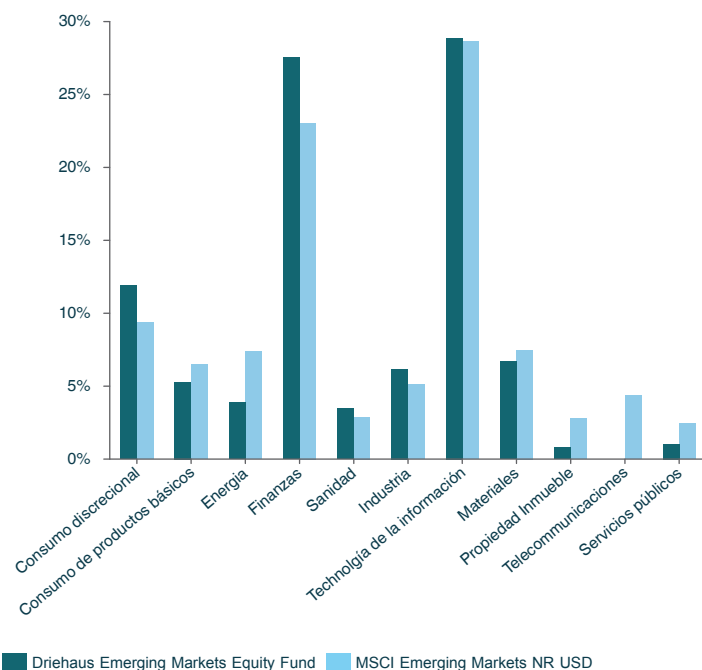
La estrategia busca la revalorización del capital invirtiendo en acciones ordinarias de emisores que obtengan ganancias y beneficios de los mercados en desarrollo. No hay cobertura ni superposiciones de derivados. La cartera se construye completamente de forma ascendente, con una mentalidad del inversor activa y es, en gran medida, escéptica en cuanto al índice de referencia con respecto a la seguridad, el sector y las ponderaciones regionales y nacionales.

Estrategia de inversión

El Subgestor de Inversiones del Fondo, Driehaus Capital Management LLC, es una empresa privada de gestión de activos ubicada en Chicago, EE. UU. La empresa se fundó en 1982 y tiene 9 millones de USD en activos bajo gestión.

El estilo de inversión es un enfoque ascendente de inversiones de renta variable en crecimiento. La estrategia aprovecha las ineficiencias del mercado de renta variable que se materializan tras los puntos de inflexión, combinando el análisis fundamental, conductual y macro. El enfoque incluye la evaluación de los factores fundamentales relacionados con las compañías, como la competitividad de la industria correspondiente, el modelo de negocio de la compañía, las métricas financieras recientes y futuras y los próximos lanzamientos de productos introducidos por la compañía. También se utilizan análisis macroeconómicos o específicos de cada país para evaluar la sostenibilidad de la tasa de crecimiento de una compañía.

Ponderaciones por sector de la cartera (31/05/2018)



Datos importantes



Gestor de subinversión:

Tamaño del fondo:

Fecha de lanzamiento del fondo:

Comisión de gestión:

Inversión mínima:

Domicilio:

Tipo de fondo:

Referencia:

Moneda base:

Transacción:

Custodio:

Administrador:

DRIEHAUS CAPITAL MANAGEMENT LLC

160M USD

25/06/2012

1,50%

USD 15.000

Irlanda

UCITS

MSCI Emerging Markets NR USD

USD

Diaria a las 2 pm (hora de Irlanda)

BBH Trustee Services (Ireland) Ltd

BBH Administration Services (Ireland) Ltd

Los diez mayores holdings por distribuidor (31/05/2018)

Nombre	% de la cartera
TENCENT HOLDINGS LTD	5,2%
ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD	4,3%
SAMSUNG ELECTRONICS CO	4,1%
SBERBANK OF RUSSIA	2,9%
CHINA CONSTRUCTION BANK	2,5%
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,4%
IND & COMM BANK OF CHINA	2,4%
AIA GROUP LTD	2,4%
ITAU UNIBANCO HOLDINGS SA	1,9%
SHANGHAI INTERNATIONAL	1,9%
Total de los diez mayores holdings	30,0%

Advertencias de riesgo

El fondo está sujeto a consideraciones especiales de riesgo, incluidos el riesgo de concentración geográfica, el riesgo de concentración de la cartera y el riesgo operativo. La rentabilidad de inversión y el valor principal de una inversión fluctuarán de manera que cuando el inversor amortice sus acciones, estas podrán tener un valor mayor o menor que su precio original. Todo inversor debería considerar detenidamente los objetivos de inversión, riesgos y gastos del fondo antes de invertir. Cuando se denomina una inversión en una moneda distinta a la moneda del inversor, las variaciones en los tipos de cambio pueden tener un efecto negativo en el valor, el precio o los ingresos de la inversión.

Rentabilidades mensuales históricas (Clase A USD) – Netas

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año	MSCI Año
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%							-7,0%	-6,7%

Heptagon Capital Limited es el Gestor de Inversiones y Driehaus Capital Management LLC es el Subgestor de Inversiones. Driehaus Capital Management LLC fue nombrado Subgestor de Inversiones del Driehaus Emerging Markets Equity Fund (el "Fondo") el 6 de diciembre de 2016. Anteriormente fue Subgestor de Inversiones de OFI Global Institutional, Inc. del 25 de junio de 2012 al 5 de diciembre de 2016.

* Desde el lanzamiento de la clase A de acciones 03/01/2013

** Cuando el primero o el último día natural del mes no sea un día hábil para el fondo, la rentabilidad del mes correspondiente tendrá en cuenta los primeros/últimos días de negociación en lugar de los días naturales de dicho mes.

Driehaus Emerging Markets Equity Fund

Clase de acciones A

Clases de acciones disponibles

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

La serie 1 predomina en cumplimiento de la normativa RDR del Reino Unido

Información importante y descargo de responsabilidad

Heptagon Capital Limited, Heptagon Capital LLP y sus Socios niegan toda responsabilidad sobre los presentes documentos, incluida, entre otras, cualquier afirmación o garantía implícita o explícita relativa a declaraciones, errores u omisiones contenidos en el mismo. Si bien durante la elaboración de los documentos se han realizado determinadas presuposiciones y/o establecido parámetros que han dado como resultado las rentabilidades indicadas en estos, no se ofrece afirmación o garantía alguna en relación con la consecución de las mismas. Los cambios en las presuposiciones o los parámetros pueden tener un impacto sustancial sobre las rentabilidades indicadas. Queda prohibida la copia del presente documento para su entrega a terceros sin la autorización expresa de la empresa. Este documento no deberá interpretarse como una oferta en relación con la compra o la venta de inversiones.

Heptagon Capital Limited publica este comunicado en calidad de gestor de inversiones de Heptagon Fund PLC y está autorizada para la oferta de servicios de inversión por la Autoridad de Servicios Financieros (Financial Services Authority) de Malta.

Heptagon Capital LLP, en su calidad de Distribuidor, está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (Financial Conduct Authority) del Reino Unido.

Société Générale Paris, sucursal en Zúrich, Talacker 50, Apdo. de correos 1928, 8021 Zúrich (Suiza) es el Representante y el Agente de Pagos en Suiza. El folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor, los Estatutos y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente previa solicitud al Representante en Suiza.

Los resultados reflejados en el presente documento se basan exclusivamente en la rentabilidad histórica del fondo según la información recabada y publicada por Euro-VL, BBH y Bloomberg. Ni Heptagon Capital Limited ni Heptagon Capital LLP han verificado dicha rentabilidad histórica por medios independientes. El objetivo de este documento no es predecir ni describir la rentabilidad futura de ninguna inversión. Asimismo, debe tenerse en cuenta que la rentabilidad pasada no es necesariamente indicativa de los resultados futuros.

La información contenida en este documento se facilita con fines exclusivamente informativos, no es íntegra y excluye determinada información sobre los fondos, entre ella advertencias importantes y factores de riesgo asociados con una eventual inversión en los mismos. Antes de invertir en un fondo, se recomienda a los posibles inversores examinar detenida y pormenorizadamente el memorando de colocación con sus asesores financieros, jurídicos y fiscales a fin de determinar la idoneidad de la inversión para su situación particular. La inversión en estos fondos no es adecuada para todos los tipos de inversores.