

Luglio 2020

Ragioni per investire

Aberdeen Standard Investments

Standard Life Investments European Smaller Companies Fund

01 Individuare oggi le grandi società di domani



Il fondo ha un portafoglio concentrato in società europee di dimensioni minori che riteniamo di qualità molto elevata (l'entità media delle società nel fondo è pari a €3,2 miliardi).¹

02 La selezione dei titoli è il motore della performance

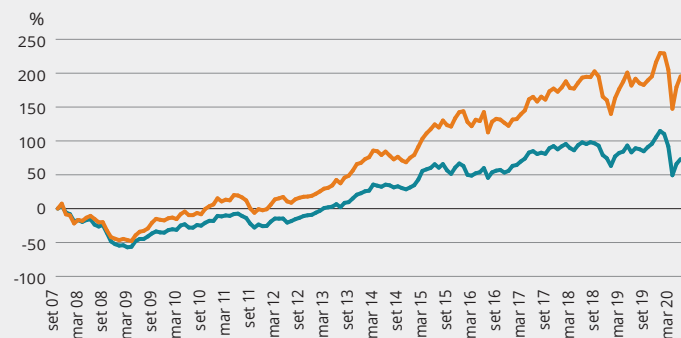


Poniamo molta attenzione alla selezione dei titoli grazie all'aiuto del nostro strumento di screening proprietario the Matrix. Da oltre 23 anni ci avvaliamo di questo processo, che ha sempre portato valore ai clienti.

03 Un solido track record

Insights sui titoli

Focalizziamo tutto il nostro impegno sulla ricerca di informazioni di prima mano riguardo ai titoli - un approccio che ha dato buoni frutti sin dal lancio.



■ SLI Global SICAV European Smaller Companies A Acc
■ EUR FTSE Developed Europe Small Cap TR

Fonte: Lipper IM, A Acc, al netto delle commissioni, in Euro, 31 maggio 2020. Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

04 Un'asset class davvero interessante

Storicamente le small cap hanno sovraperformato le controparti di dimensioni maggiori, offrendo ai gestori attivi come noi un ricco e ampio insieme di opportunità, spesso oggetto di una ricerca molto limitata (il 70% delle società europee quotate è composto da small cap).²



Oltre 1.000 società minori europee tra cui scegliere



40-70 titoli nel fondo*



99,7% di sovraperformance rispetto all'indice di riferimento dal lancio³

*Fonte: Aberdeen Standard Investments, al 31 maggio 2020.

05 Un approccio potenzialmente a basso rischio



Nell'ambito dell'azionario europeo, le small cap rappresentano un sottoinsieme più rischioso. Ci adoperiamo tuttavia per ridurre il rischio investendo in società di qualità elevata che a nostro parere sono in grado di sostenere una crescita proficua nel lungo periodo.

Le small cap sono in grado di offrire ai clienti una fonte di rendimento differente rispetto alle large cap, costituendo una fonte di diversificazione che consente di distribuire ulteriormente il rischio di investimento e ridurre la volatilità.

¹ Fonte: ASI, al 31 maggio 2020.

² Fonte: percentuale dei titoli small cap dell'MSCI Europe Small Cap e dell'MSCI Europe.

³ Il fondo ha offerto una performance del 195,5% dal lancio, a fronte di un risultato dell'indice di riferimento del 73,2%. Fonte: Lipper IM, Classe di azioni A Acc, al netto delle commissioni in EUR, 31 maggio 2020. Indice di riferimento: FTSE Developed Euro Small-Cap TR. Data del lancio: 1° ottobre 2007.

European Smaller Companies Fund

06 Un team dedicato alle small cap



Il nostro team dedicato alle small cap, costituito da sette professionisti, condivide e mette continuamente in discussione tutte le idee di investimento. Grazie a questa valutazione inter pares, soltanto quelli che riteniamo essere i titoli migliori vengono inseriti nel portafoglio.



Incontrare i management di tutte le società a cui guardiamo, prima di investire, è parte integrante del processo e ci aiuta ad avere piena fiducia nel business sottostante.

Fonte: Aberdeen Standard Investments, al 31 maggio 2020.

Rendimenti annui (%) – al 31/05

| | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|
| FTSE Developed Europe Small Cap TR | -5,40 | -7,45 | 7,02 | 15,61 | -3,41 |
| SLI Global SICAV European Smaller Companies A Acc EUR | 4,88 | -4,00 | 10,71 | 9,26 | 8,13 |

Fonte: Lipper IM, Classe di azioni Retail Acc, al netto delle commissioni in EUR, sulla base dei data point mensili, 31 maggio 2020. L'elemento di confronto riportato può essere utilizzato per il monitoraggio del rischio e la costruzione del portafoglio, nonché per il confronto delle performance; non è parte integrante dell'Objective and Investment Policy del fondo e non deve essere considerato come tale. Tutti i dati sui rendimenti includono le commissioni di gestione degli investimenti, le commissioni sulla performance e le spese e i costi operativi, e presuppongono il reinvestimento di tutte le distribuzioni. I rendimenti forniti non includono la commissione di entrata sugli investimenti; includendo tale commissione, la performance indicata sarebbe inferiore.

Le performance passate non sono indicative di risultati futuri.

| | |
|----------------------|--|
| Tipologia di fondo : | SICAV Lussemburghese |
| Data di lancio: | 26 settembre 2007 |
| Obiettivo: | Il comparto mira a fornire una crescita a lungo termine investendo prevalentemente in azioni di società più piccole quotate sui mercati azionari europei, incluso il Regno Unito. Il fondo è gestito attivamente dal nostro team di investimento, che selezionerà i titoli per cercare di sfruttare le opportunità individuate |
| Valuta base: | EURO |

Classi distribuite in Italia

| | | |
|---|----------------|-------------------|
| Standard Life Investments European Smaller Companies Fund | A - Valuta EUR | ISIN LU0306632414 |
| Standard Life Investments European Smaller Companies Fund | D - Valuta EUR | ISIN LU0306632687 |



Informazioni importanti

Riservato agli investitori professionali - uso vietato ai privati.

Fattori di rischio da considerare prima dell'investimento:

- Il valore degli investimenti e il reddito derivante potrebbero diminuire o aumentare e gli investitori potrebbero non recuperare la somma investita. Le performance passate non sono indicative di risultati futuri.
- Il fondo investe in azioni e titoli legati ad azioni. Tali titoli sono sensibili alle variazioni dei mercati azionari, i quali possono essere volatili e subire variazioni di rilievo in brevi periodi di tempo.
- Il fondo può investire in azioni e titoli legati ad azioni dei mercati emergenti europei. L'investimento nei mercati emergenti comporta un rischio di perdita più elevato rispetto all'investimento nei mercati più sviluppati per numerosi motivi, tra cui i maggiori rischi legati alla situazione politica, fiscale ed economica, ai tassi di cambio, alla liquidità e alla regolamentazione.
- Le azioni delle società di minori dimensioni possono essere meno liquide e più volatili di quelle delle società di maggiori dimensioni.
- L'uso dei derivati comporta il rischio di ridotta liquidità, ingenti perdite e aumentata volatilità in condizioni di mercato sfavorevoli, ad esempio in caso di fallimento tra gli operatori di mercato. L'uso dei derivati può comportare un effetto di leva finanziaria per il fondo (se l'esposizione di mercato è dunque il potenziale di perdita a carico del fondo supera l'importo investito) e in tali condizioni di mercato l'effetto leva tenderà ad amplificare le perdite. Il fondo non fa ampio uso di derivati.

Eventuali dati contenuti nel presente documento attribuiti a terzi ("Dati di terzi") sono di proprietà di uno o più fornitori terzi (il "Proprietario") e sono forniti in licenza d'uso a Standard Life Aberdeen*. I Dati di terzi non possono essere copiati né distribuiti. I Dati di terzi sono forniti allo stato di fatto ("as is") e non sono garantiti in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Nella misura consentita dal diritto applicabile, né il Proprietario, né Standard Life Aberdeen* né qualsiasi altro soggetto terzo (compreso qualsiasi soggetto terzo coinvolto nella fornitura e/o nella compilazione di Dati di terzi) si assume alcuna responsabilità per i Dati di terzi o per qualsiasi uso degli stessi. Né il Proprietario né qualsiasi altro soggetto terzo sponsorizza, avalla o promuove il fondo o il prodotto al quale si riferiscono i Dati di terzi.

* Standard Life Aberdeen indica l'entità di volta in volta rilevante appartenente al gruppo Standard Life Aberdeen, composto da Standard Life Aberdeen plc e dalle sue imprese controllate, sussidiarie e consociate (dirette o indirette).

Altre informazioni importanti

Standard Life Investments Global SICAV è una società di investimento multicomparto con capitale variabile registrata in Lussemburgo (n. B78797) presso 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo.

Le informazioni contenute in questo documento a carattere commerciale hanno natura puramente generica e non vanno considerate quale offerta o sollecitazione all'acquisto delle azioni di qualsivoglia titolo o strumento finanziario. Esse non sono destinate alla distribuzione o all'utilizzo da parte di qualsiasi persona fisica o giuridica che sia cittadino o residente, o soggetto avente sede, in qualsiasi giurisdizione nella quale tale distribuzione, pubblicazione o utilizzo non sarebbe consentito.

Prima di investire, gli investitori sono invitati a considerare con attenzione l'obiettivo di investimento, i rischi, le commissioni e le spese correlate al fondo. Queste e altre informazioni importanti sono contenute nel prospetto, che può essere richiesto a un consulente finanziario oppure reperito su aberdeenstandard.it. Si invitano i potenziali investitori a leggere attentamente il prospetto prima di investire.

Le azioni del fondo possono essere sottoscritte solo sulla base dell'ultimo Prospetto informativo e del relativo KIID (Key Investor Information Document, documento contenente le informazioni chiave per gli investitori), disponibili a titolo gratuito su richiesta oppure su aberdeenstandard.it.

Pubblicato da Aberdeen Standard Investments Luxembourg S.A. 35a, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. No. S00000822. Autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da CSSF.