



Lo SmartGARP European Equity Fund di Artemis raggiunge il traguardo dei 25 anni

Londra, 17 marzo 2026 - Lo SmartGARP® European Equity Fund di Artemis, che gestisce masse pari a 1,956 miliardi di sterline¹, ha celebrato il 25° anniversario il 7 marzo 2026.

Fin dalla sua costituzione il fondo è gestito da Philip Wolstencroft, ideatore del processo di investimento SmartGARP, che diventa così uno dei gestori con la più lunga permanenza alla guida di un fondo domiciliato nel Regno Unito².

Sin dall'inizio della sua esistenza, il fondo si è costantemente posizionato nel decile superiore del settore Europe Excluding UK dell'Investment Association e, al 28 febbraio 2026, ha realizzato la migliore performance nel proprio gruppo di riferimento su orizzonti a uno, tre e cinque anni³.

Philip Wolstencroft, gestore del fondo, ha dichiarato: "Il successo nel lungo periodo del nostro fondo europeo deriva dalla capacità di individuare azioni con una crescita superiore a quella del mercato. Ultimamente, il rialzo delle valutazioni dei titoli in portafoglio — risalite da livelli estremamente depressi a valori degni nota — ha rappresentato un importante fattore di sostegno alla performance. Riteniamo che vi sia ancora spazio per ulteriori rialzi e, nel frattempo, crediamo che il nostro processo di investimento SmartGARP possa continuare a identificare società con ottime prospettive di crescita nel lungo periodo".

Il processo di investimento SmartGARP si basa su uno strumento proprietario di screening azionario che classifica quotidianamente circa 6.000 società a livello globale sulla base di otto fattori: crescita, valutazione, revisioni delle stime, momentum, qualità degli utili (accruals), criteri ESG, dati macroeconomici e sentiment degli investitori.

Wolstencroft ha spiegato: "SmartGARP è un metodo per classificare le aziende a livello globale che consente a noi gestori di concentrarci sulla selezione dei titoli con le caratteristiche più interessanti. Gli oltre 25 anni di operatività che lo caratterizzano testimoniano la sua efficacia nell'individuare società più convenienti rispetto al mercato ma che crescono più rapidamente.

"I mercati finanziari sembrano essere sempre più in balia dell'attualità, delle notizie, del sentiment e dell'entusiasmo degli investitori. Il punto di forza di SmartGARP è proprio quello di isolare questo rumore di fondo, consentendoci di rivolgere la nostra attenzione

ai fattori che nel tempo hanno dimostrato di essere in grado di trainare i prezzi delle azioni".

Teun Johnston, amministratore delegato di Artemis Investment Management, ha dichiarato: "SmartGARP è un processo di investimento unico, sistematico, scalabile e replicabile che nel lungo periodo ha consentito di realizzare ottimi rendimenti su tutta la gamma di fondi eponimi⁴. Il processo porta alla costruzione di portafogli notevolmente diversi sia da quelli dei fondi comparabili⁵ sia dagli indici di riferimento. Questi portafogli presentano in genere valutazioni inferiori rispetto agli indici di riferimento pur mantenendo interessanti caratteristiche di crescita⁶.

“Lo SmartGARP European Equity Fund è un esempio emblematico di come la gestione attiva possa dare risultati eccellenti e accrescere il patrimonio dei clienti nel lungo periodo, offrendo al tempo stesso diversificazione".

###

Note e riferimenti

1 Fonte: Artemis al 28 febbraio 2026

2 Fonte: Morningstar al 31 gennaio 2026

3 Fonte: Lipper Limited, Artemis al 28 febbraio 2026; si prega di fare riferimento alle tabelle dei rendimenti riportate di seguito.

4 I quattro fondi SmartGARP con uno storico dei rendimenti superiore a dieci anni – SmartGARP European, UK, Global e Global Emerging Markets – si sono collocati tutti nel primo quartile dei rispettivi settori negli ultimi 12 mesi, tre anni, cinque anni e dal lancio, secondo i dati di Lipper Limited e Artemis al 28 febbraio 2026.

5 Fonte: Morningstar/Artemis al 31 dicembre 2025

6 Di seguito sono riportate le caratteristiche di valutazione e crescita dei quattro fondi SmartGARP con uno storico dei rendimenti più lungo dei rispettivi indici di riferimento.

Fondo/benchmark	Valutazione (rapporto prezzo/utili)	Crescita (rendimento del capitale)
SmartGARP European Equity Fund	10,5x	12,2%
Indice FTSE World Europe ex. UK	15,7x	13,9%
SmartGARP UK Equity Fund	10,4x	12,6%
Indice FTSE All-Share	13,6x	12,0%
SmartGARP Global Equity Fund	11,3x	14,5%

Indice MSCI All Country World	18,5x	14,2%
SmartGARP Global Emerging Markets Equity Fund	9,4x	15,8%
Indice MSCI Emerging Markets	12,6x	15,8%

Fonte: Artemis al 31 gennaio 2026

Informazioni su Artemis

Artemis è una società di gestione patrimoniale indipendente e gestita direttamente dai soci, che offre una gamma di fondi con investimenti nel Regno Unito, in Europa, negli Stati Uniti e a livello globale. In qualità di società di investimento dedicata e attiva, Artemis è specializzata nella gestione degli investimenti sia per investitori al dettaglio sia per investitori istituzionali. Fondata nel 1997, la società è attualmente una limited liability partnership (LLP) e conta 23 soci, tra cui gestori di fondi e altre figure di rilievo all'interno della stessa.

www.artemisfunds.com

Informazioni sull'Artemis SmartGarp European Equity Fund

L'obiettivo dello SmartGARP European Equity Fund di Artemis è accrescere il capitale nell'arco di cinque anni attraverso una gestione attiva. Il fondo utilizza SmartGARP, lo strumento software proprietario di Artemis che analizza i dati finanziari delle società per individuare azioni potenzialmente vincenti e supportare un processo decisionale tempestivo e obiettivo. A questa analisi quantitativa si affianca una valutazione qualitativa, basata su ricerche approfondite volte a verificare la solidità della tesi di investimento alla base delle raccomandazioni generate da SmartGARP.

Performance dell'Artemis SmartGarp European Equity Fund

	Un anno	Tre anni	Cinque anni	10 anni	Dal lancio (Rendimento complessivo in EUR)
Artemis SmartGARP European Equity Fund	54,0%	108,1%	169,0%	282,3%	925,8%
FTSE World Europe ex UK	24,3%	52,1%	82,3%	208,3%	493,3%
Media del settore Europa (ex Regno	19,6%	38,3%	59,3%	159,6%	420,4%

Unito) dell'Investment Association (IA)					
Posizione nel settore	1/78	1/78	1/74	2/60	3/30

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fonte: Lipper Limited / Artemis, dati al 28 febbraio 2026. Tutti i dati riportati indicano i rendimenti complessivi, con dividendi e/o proventi reinvestiti, al netto di tutte le commissioni. La performance non tiene conto dei costi eventualmente sostenuti dagli investitori al momento della sottoscrizione o del rimborso delle quote del fondo. I rendimenti possono variare a causa delle fluttuazioni valutarie qualora la valuta dell'investitore sia diversa da quella della classe. Questa classe può prevedere commissioni o approcci di copertura valutaria diversi rispetto a quelli del settore di riferimento dell'Investment Association.

L'FTSE World Europe ex UK TR GBP è un indicatore ampiamente utilizzato per misurare la performance dei mercati azionari europei nei quali il fondo investe. L'IA Europe Excluding UK NR rappresenta invece un gruppo di fondi gestiti da altri operatori, che investono in tipologie di attività simili a quelle di questo fondo, classificati dall'Investment Association. Entrambi sono utilizzati come indici di riferimento rispetto ai quali è possibile confrontare la performance del fondo. La gestione del fondo non è tuttavia vincolata a tali benchmark.

Performance per anno solare

	2025	2024	2023	2022	2021
Artemis SmartGARP European Equity Fund	55,9%	16,4%	15,1%	2,0%	19,5%
FTSE World Europe ex UK	27,9%	3,0%	15,7%	-7,0%	17,4%
Media del settore Europa (ex Regno Unito) dell'Investment Association (IA)	22,2%	1,5%	13,5%	-9,2%	15,7%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fonte: Lipper Limited/Artemis al 31 dicembre 2025. Tutti i dati riportati indicano i rendimenti complessivi, con dividendi e/o proventi reinvestiti, al netto di tutte le commissioni. La performance non tiene conto dei costi eventualmente sostenuti dagli investitori al momento della sottoscrizione o del rimborso delle quote del fondo. I rendimenti possono variare a causa delle fluttuazioni valutarie qualora la valuta dell'investitore sia diversa da quella della classe. Questa classe può prevedere commissioni o un approccio di copertura valutaria diversi rispetto a quelli del settore di riferimento dell'Investment Association.

Informazioni sulla gamma di fondi SmartGARP di Artemis

SmartGARP utilizza un misto di analisi quantitativa basata sui dati e di pensiero critico per individuare società sottovalutate in grado di crescere più rapidamente del mercato e quindi di registrare rendimenti sopra la media.

Il primo fondo SmartGARP, una strategia azionaria europea, è stato lanciato il 7 marzo 2001. Successivamente sono stati introdotti fondi azionari britannici e globali il 9 settembre 2002, seguiti da un fondo dedicato ai mercati emergenti l'8 aprile 2015.

Negli ultimi mesi il team SmartGARP ha lanciato altre tre strategie: un fondo globale dedicato alle società a piccola capitalizzazione il 6 ottobre 2025, una SICAV azionaria paneuropea il 18 novembre 2025 e un fondo globale sui mercati emergenti esclusa la Cina il 12 gennaio 2026.

Il team SmartGARP – composto dai gestori Philip Wolstencroft e Raheel Altaf e dagli analisti Aalok Sathe, Harry Eastwood e Laura Corbetta – gestisce attualmente oltre 8,4 miliardi di sterline (fonte: Artemis, dati al 28 febbraio 2026).

Performance per anno solare

Fondo/indice di riferimento/settore	2025	2024	2023	2022	2021
Artemis SmartGARP UK Equity Fund	39,9%	24,5%	3,6%	6,3%	30,8%
Indice FTSE All-Share	24,0%	9,5%	7,9%	0,3%	18,3%
Media del settore UK All Companies dell'Investment Association	14,7%	7,9%	7,2%	-9,3%	17,1%
Artemis SmartGARP Global Equity Fund	32,4%	21,7%	3,9%	-2,5%	23,6%
Indice MSCI All Country World	13,9%	19,6%	15,3%	-8,1%	19,6%
Media del settore Global dell'Investment Association	10,3%	12,7%	12,5%	-11,1%	18,2%
Artemis SmartGARP Global Emerging Markets Equity Fund	30,3%	14,5%	12,3%	-5,2%	15,8%
Indice MSCI Emerging Markets	24,4%	9,4%	3,6%	-10,0%	-1,6%
Media del settore Global Emerging Markets dell'Investment Association	21,9%	7,7%	4,8%	-11,7%	1,2%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fonte: Lipper Limited/Artemis al 31 dicembre 2025. Tutti i dati riportati indicano i rendimenti complessivi, con dividendi e/o proventi reinvestiti, al netto di tutte le commissioni. La performance non tiene conto dei costi eventualmente sostenuti dagli investitori al momento della sottoscrizione o del rimborso delle quote del fondo. I rendimenti possono variare a causa delle fluttuazioni valutarie qualora la valuta dell'investitore sia diversa da quella della classe. Questa classe può prevedere commissioni o un approccio di copertura valutaria diversi rispetto a quelli del settore IA di riferimento.

Avvertenze

Il presente documento è una comunicazione di marketing. Prima di assumere qualsiasi decisione di investimento e per comprendere appieno i rischi connessi, si invita a consultare il prospetto del fondo e il KIID/KID, disponibili in inglese e nella lingua locale (ove previsto dalla registrazione nel Paese di distribuzione) nella pagina dedicata al fondo o nella sezione documentazione del sito www.artemisfunds.com. I documenti sono disponibili anche su www.fundinfo.com.

CAPITALE A RISCHIO. Tutti gli investimenti finanziari comportano rischi e il valore dell'investimento può aumentare o diminuire. Ciò significa che l'investimento non è garantito e che potrebbe non essere possibile recuperare l'intero importo investito. Anche i proventi derivanti dall'investimento possono variare e non sono garantiti.

L'investimento in un fondo comporta l'acquisto di quote/azioni del fondo e non delle attività sottostanti.

Il fondo è un fondo comune di investimento autorizzato. Per ulteriori informazioni, visitare www.artemisfunds.com/unittrusts.

Le terze parti (tra cui FTSE e MSCI) i cui dati possono essere inclusi nel presente documento non si assumono alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni. Per maggiori informazioni, visitare www.artemisfunds.com/third-party-data.

Eventuali dichiarazioni previsionali si basano sulle attuali aspettative e proiezioni di Artemis e sono soggette a modifiche senza preavviso.

Rischi specifici del fondo

Rischio di cambio: le attività del fondo possono essere denominate in valute diverse dalla valuta di riferimento. Le variazioni dei tassi di cambio possono quindi incidere sul valore del fondo.

Rischio di volatilità del mercato: il valore del fondo e qualsiasi reddito da esso generato possono diminuire o aumentare in seguito alle fluttuazioni dei mercati azionari, delle valute e dei tassi di interesse. Tali movimenti possono essere irrazionali e influenzati in modo imprevedibile da diversi fattori, inclusi eventi politici ed economici.

Rischio di oneri prelevati dal capitale: qualora le spese siano prelevate, in tutto o in parte, dal capitale del fondo, il reddito distribuibile potrebbe risultare più elevato, a scapito però del capitale stesso. Ciò può limitare o erodere la crescita del capitale nel tempo.

Pubblicato da Artemis Fund Managers Ltd, autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Per maggiori informazioni:

Elena Giffoni, ufficio stampa Artemis

Tel: +39 3472626681

Email: elena.giffoni@giffonipr.com