

# FRAMONT

## EUROPEAN SMALL MID CAP FUND – FACTSHEET – 08/22

### Informazioni sul fondo

Forma Legale  
Data di Lancio  
Gestore del Fondo  
Società di Gestione  
Amministratore del Fondo  
Banca Depositaria  
Protezione del Capitale

### FRAMONT EUROPEAN SMALL MID CAP

Sub-fund of the LaneBridge UCITS SICAV  
16/11/2020  
Daniele D'Arienzo  
Framont & Partners Management Ltd  
Apex Fund Services (Malta)  
Swissquote Bank  
No Capital Guarantee

### Profili di Rischio e Rendimento

Rischio Basso Rischio Alto  
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più alto



L'indicatore sintetico di rischio è determinato su una scala da 1 a 7 (dove 7 è il livello di rischio più alto).

L'indicatore è soggetto a computo periodico e conseguentemente potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

### Obiettivi di Gestione e Politica di Investimento

Framont European Small-Mid Cap Fund è stato concepito per gli investitori che vogliono raggiungere nel medio lungo periodo un crescita del capitale sui proprio investimenti. Il cuore delle strategie di investimento si basa su un approccio bottom up per il patrimonio (principalmente mercati UE) attraverso una approfondita analisi dello stato patrimoniale, del conto economico e del rendiconto finanziario, l'uso dell'analisi fondamentale oltre che la partecipazione ai roadshow delle aziende. Il comparto può essere investito in tre tipologie principali di equity:

- fino al 40% in società Mid-Cap
- fino al 25% in società Small-Cap
- fino al 25% in società Micro-Cap

A supporto della strategia, il gestore può intervenire in altre asset class, per cogliere le opportunità e i trend di mercato.

### Il commento del Gestore

**Agosto 2022:** Nel mese di Agosto la cassa è stata sostanzialmente ridotta rispetto al mese passato (2,22% vs 3,99%), mentre il peso % della strategia satellite (cash protection e flight to quality pillars) è rimasto di fatto invariato (11,89% vs 11,95%). Il fondo Framont European Small Mid Cap ad agosto ha sovraperformato l'indice MSCI Europe Small Cap Index (-3,55% vs -6,92%) facendo registrare una performance mensile relativa pari al +3,37%. La performance dal lancio del fondo è pari al -2,07%. In termini di performance settoriale, il miglior settore è risultato essere quello immobiliare (-1,35%). Per quel che concerne le singole azioni, il best performer è risultato essere SIAV S.p.A. (+37%), seguito da Altea Green Power S.p.A (+16,10%) e da Orsero (+14,29%). Di converso i settori meno brillanti sono risultati essere Utilities (-8,11%), Healthcare (-6,12%) ed Industrials (-5,26%). Relativamente alle singole azioni, ShopApotheke Europe (-41,26%), seguito da Manz AG (-23,53%) e da Koenig & Bauer AG (-20,81%). Lo Sharpe ratio è peggiorato sensibilmente a causa della performance negativa fatta registrare dal fondo del mese di agosto.

### Storico delle Performances (dal lancio)



### Risultati mensili delle Performances

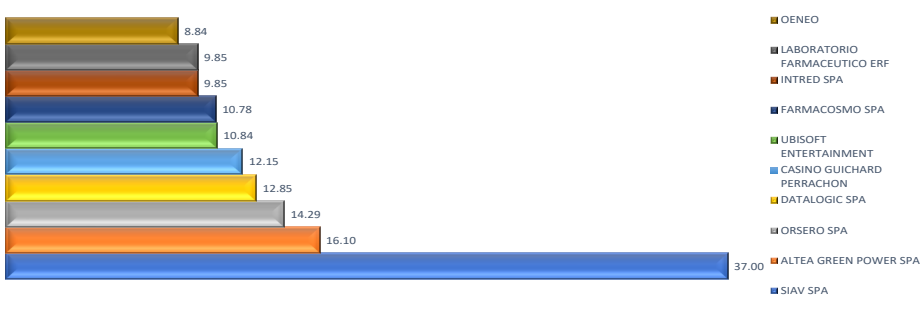
	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD
2022	-5,02%	-3,85%	+1,25%	-3,34%	+0,07%	-8,52%	+3,71	-3,55%					-18,15%
2021	-1,34%	1,93%	3,41%	1,94%	2,30%	2,00%	0,63%	+5,68%	-2,09%	+2,11%	-1,19%	+3,60%	20,40%

	YTD	1 Mese	3 Mesi	6 Mesi
Performance	-18,15%	-3,55%	-8,49%	-10,38%
Standard Deviation (Annualizzata)	16,90%	9,42%	14,61%	17,07%
Sharpe Ratio	Negativo	Negativo	Negativo	Negativo
VaR(95%)	-1,71%	-1,13%	-1,50%	-1,62%
Downside Risk (Annualizzato)	12,07%	7,46%	11,07%	11,89%

## FRAMONT

## EUROPEAN SMALL MID CAP FUND – FACTSHEET - 08/22

Rendimento per Settore		Esposizione Settoriale Media
Communication Services	-2.41	Strategia Satellite/Cash 14.11
Consumer Discretionary	-4.8	Utilities 2.83
Consumer Staples	-4.21	Real Estate 2.86
Energy	-2.3	Materials 6.04
Financials	-4.27	Information technology 13.32
Health Care	-6.12	Industrials 17.14
Industrials	-5.26	Health Care 7.05
Information technology	-2.85	Financials 7.39
Materials	-3.24	Energy 0.19
Real Estate	-1.35	Consumer Staples 6.83
Utilities	-8.11	Consumer Discretionary 18.10
Not Classified	-0.01	Communication Services 4.14

TOP 10 - Rendimento Totale %	Core Strategy %								
	<table border="1"> <tr> <td>Italia</td> <td>43,54%</td> </tr> <tr> <td>Germania</td> <td>11,24%</td> </tr> <tr> <td>Francia</td> <td>28,95%</td> </tr> <tr> <td>Others</td> <td>2,16%</td> </tr> </table>	Italia	43,54%	Germania	11,24%	Francia	28,95%	Others	2,16%
Italia	43,54%								
Germania	11,24%								
Francia	28,95%								
Others	2,16%								
	Satellite Strategy %								
	Cash 2,22%								
	Cash Protection 11,89%								

TOP 10 - Investimenti				Caratteristiche delle Classi		Share-EUR ACC
Bellini S.p.A	Leisure Boats&Yachts Bulding	2,60%	ITALIA	Valuta di riferimento delle Classi	EUR	
Redelfi S.p.A	Financials	2,02%	ITALIA	NAV Share   EUR Class A		97,93
GM Leather SpA	Textile Leather	1,95%	ITALIA	NAV Share   EUR Class B		N/A
SOLID WORLD S.P.A	Technology Hardware	1,64%	ITALIA	Share class		Retail
Imprendiroma S.p.A.	Real Estate	1,58%	ITALIA	Domicilio		Malta
ABC Company S.p.A	Financials	1,35%	ITALIA	Codici ISIN		MT7000028049
Homizy S.p.A.	Real Estate	1,28%	ITALIA	Codici Bloomberg		MT7000028056
Yolo Group SpA	Insurance	1,19%	ITALIA	NAV		FRESMAE MV
SIF Italia SpA	Real Estate	1,15%	ITALIA	Taglio Minimo		1,000€
Groupe Berkem SA	Materials/Chemicals	1,09%	Francia	Investimenti successivi		500€
				Commissione di Gestione		1,95%
				Commissione di Ingresso		
				Classe A		-
				Classe B		Max 2%
				Commissione di Uscita		
				Classe A		3%
				Classe B		-
				Commissione di Performance		15%
				(HWM)		
				Hurdle Rate		1%

**Framont & Partners Management Ltd.**  
Regent House, 7th Floor, FL 72  
Bisazza Street  
Sliema - SLM 1640 - MALTA  
tel. +356 2010 5592  
Gianluigi Montagner

**Lane Bridge UCITS SICAV p.l.c.**  
Regent House, 7th Floor, FL 72  
Bisazza Street  
Sliema - SLM 1640 - MALTA  
tel. +356 2010 5592



DISCLAIMER Lane Bridge UCITS SICAV plc (il 'Fondo') è autorizzato dalla Malta Financial Services Authority (MFSA) come fondo di investimento UCITS di diritto maltese (UCITS) secondo quanto definito dall'Investment Services Act, 1994 (ISA). Le informazioni su questa presentazione sono solo a scopo informativo generale. Le informazioni contenute in questo documento non costituiscono un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli o strumenti finanziari o di fornire consulenza sugli investimenti in qualsiasi giurisdizione. Framont & Partners Management Ltd non fornisce consulenza in materia di investimento specifica a nessun individuo o organizzazione che visualizzi il contenuto di questa presentazione e non rappresenta che i titoli o i servizi qui descritti siano adatti a un investitore specifico. Si consiglia di non limitarsi alle informazioni contenute in questa presentazione allo scopo di prendere una decisione di investimento pienamente informata, ma di rivedere il regolamento ed il prospetto del fondo ed è sempre consigliabile richiedere una consulenza professionale. La performance passata non è indicativa dei risultati futuri e il valore dell'investimento può aumentare o diminuire nel corso del tempo. I rendimenti esposti sono al lordo delle imposte che possano essere dovute in base alla residenza fiscale dell'investitore. Eventuali commissioni iniziali e commissioni di rimborso che potrebbero essere applicate possono ridurre l'importo investito e l'importo ricevuto al momento del rimborso. Questa scheda informativa è preparata dalla Società di gestione, Framont & Partners Management Ltd, ('la Società'), con sede in Regent House 7th Floor, 72 Bisazza Street, Sliema, Malta, e qui autorizzata dalla MFSA in termini di ISA in qualità di 'Società di gestione di OICVM' e 'Gestore di fondi di investimento alternativi'. Copia della licenza emessa per la prestazione dei servizi di investimento e qualsiasi altra informazione sono disponibili sul sito Web dell'MFSA: [www.mfsa.com.mt](http://www.mfsa.com.mt) o su richiesta contattando la mail [info@framontmanagement.com](mailto:info@framontmanagement.com).