

Investlinx Capital Appreciation UCITS ETF – Azionario Globale

Asset in Gestione (€milioni) 156

Classe di Azioni Accumulazione Proventi

Borsa Valori Borsa Italiana

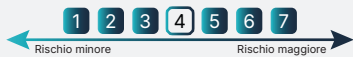
Ticker LINXC

Valuta EUR

Total Expense Ratio 0,85%

ISIN IE0006GUEKQ7

Indicatore di Rischio



L'indicatore di rischio assume che tu detenga il prodotto per 6 anni. Il rischio effettivo può variare qualora il prodotto non sia detenuto per il periodo di detenzione raccomandato.

Descrizione del Fondo

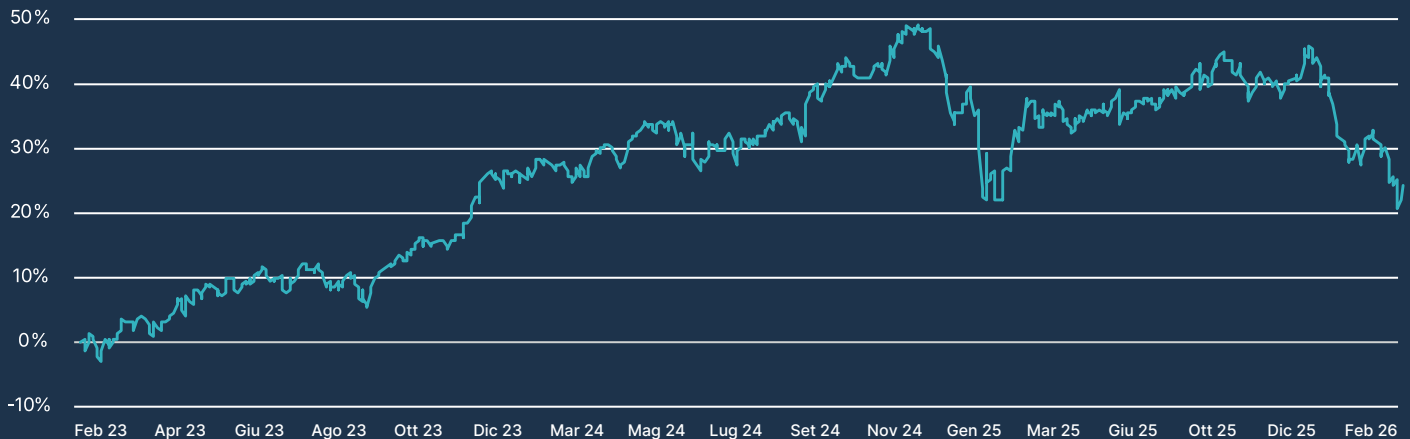
Investlinx Capital Appreciation ETF è un fondo azionario globale a gestione attiva che offre esposizione a temi d'investimento ad alta redditività e opportunità di crescita a lungo termine, concentrandosi su società a elevata capitalizzazione negli Stati Uniti ed in Europa occidentale.

L'ETF investe in aziende con modelli di business solidi, in management team eccellenti e vantaggi competitivi sostenibili. Il fondo adotta una filosofia simile a quella del private equity con un approccio di lungo periodo e una conoscenza approfondita delle società in portafoglio.

La selezione dei titoli è diversificata per temi, aree geografiche e settori, con un focus su aziende con solidi flussi di cassa, bassi livelli di indebitamento e modelli di business la cui redditività può essere ragionevolmente prevista. Per garantire la protezione dai ribassi di mercato, il portafoglio include allocazioni a società difensive con utili stabili e bassa correlazione con i cicli economici.

Il fondo presenta un'elevata 'active share', con circa l'80% di differenziazione rispetto agli indici MSCI World e S&P 500, contribuendo a diversificare il portafoglio degli investitori. In qualità di uno dei maggiori ETF azionari globali a gestione attiva in Europa, Investlinx Capital Appreciation ETF offre un approccio distintivo agli investitori che cercano una crescita del capitale a lungo termine attraverso investimenti azionari diversificati e di alta qualità.

Performance



2023 (Dalla Quotazione)	2024	2025	2026	Dalla Quotazione	Dalla Quotazione Annualizzato
15,8%	21,7%	-0,3%	-11,6%	24,2%	7,3%

Avvertenza: le performance passate non sono indicative delle performance future.

Potenziale di sovraperformance

- Focus su società di alta qualità
- Selezione dei titoli sulla base di un'attenta ricerca
- Orizzonte di investimento a lungo termine
- Rendimenti derivanti dalla crescita degli utili nel tempo

Solida gestione del rischio

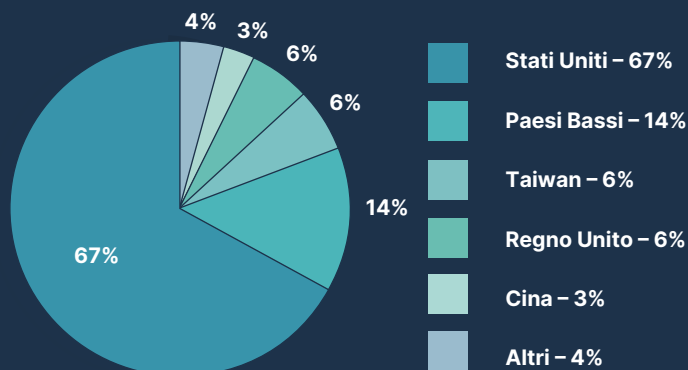
- Diversificazione per temi d'investimento, settori e aree geografiche
- Investimenti in attività che possono essere efficacemente comprese e sulle quali effettuare previsioni accurate
- Esclusione dei settori altamente ciclici come banche ed energia
- Esclusione delle aziende con un alto livello di indebitamento

Diversificazione per temi d'investimento, settori e aree geografiche

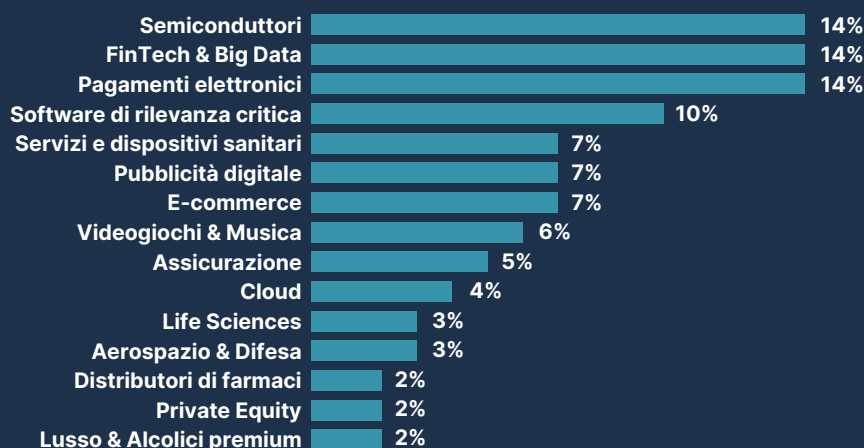
Esposizione Settoriale



Esposizione Geografica

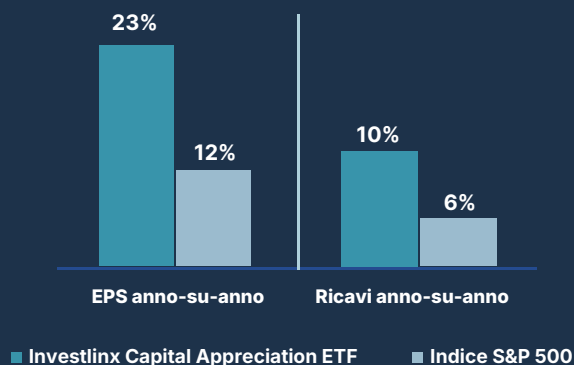


Temi di Investimento



Focus sui fondamentali delle società in portafoglio

Crescita media trimestrale degli utili per azione (EPS) e dei ricavi della quotazione



Il fondo si concentra sull'individuazione di società con il potenziale di generare una crescita degli utili superiore al mercato nel lungo termine

Efficienza di costo

- Total expense ratio del 50% più basso rispetto a fondi simili distribuiti in Italia*
- Nessuna commissione di performance

*Fonte: Morningstar "Global Investor Experience Study: Fees and Expenses", 30 Marzo 2022.

Allineamento di interessi con gli investitori

Gli azionisti di Investlinx hanno investito il loro capitale negli ETF di Investlinx

Filosofia di Investimento

- Approccio simile a quello del private equity
- Focus sul lungo periodo
- Conoscenza approfondita delle società in portafoglio

Liquidità, trasparenza e semplicità

- Focus su azioni di società a elevata capitalizzazione
- Quotazione su Borsa Italiana e XETRA
- Nessun utilizzo di derivati
- Nessuna leva e nessun prestito di titoli

Comunicazione Costante con gli Investitori

Investlinx Investlinx Capital Appreciation UCITS ETF Factsheet as of 31 July 2025

The Fund
Actively managed global equity ETF that invests selectively in companies, primarily in developed markets. The investment objective is to seek long-term growth of capital.

Investment Philosophy
The ETF invests in global companies exposed to structural growth opportunities, with sustainable competitive advantages and led by strong management teams. The fund aims to identify companies that are valued at a discount compared to their intrinsic value. Security selection is enhanced by diversification across geographies, sectors and revenue streams, with a focus on companies with low debt levels and strong balance sheets. The fund follows an approach similar to the one of private equity, with a focus on long-term earnings growth and a deep understanding of the portfolio companies.

Investment Team
Samuel Smith
Gianluca Pire
Michael Magdon
Stephen Lynch

Investlinx
Independent asset management company backed by Eaz, the listed investment company controlled by the Agrati family (owner of Ferret), the Economist and Investment Partners (I&P).

Alignment of interests - Shareholders have invested meaningful capital in Investlinx ETFs.
Committing our Active Management philosophy with the innovative features of ETFs:

- In-depth knowledge of portfolio companies
- High-conviction
- Sound risk management
- Liquidity - Focus on large-cap equities and bonds with significant underwriting amounts
- Simplicity - No derivatives, leverage, shorting or securities lending
- Transparency

Rolling Return, Volatility and Drawdown

	3m	YTD	1y	Since Listing	Since Launch
Total Return	+0.7%	-1.7%	+4.4%	+38.6%	+14.4%

Monthly Returns

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Total
2023	+0.2%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+0.4%	+5.0%
2024	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+0.5%	+6.0%
2025	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+1.5%	+18.0%

Fund Commentary
The Investlinx Capital Appreciation Fund's monthly return was +2.2% in July as international trade tensions eased and companies reported strong quarterly results. The year-to-date return of the Fund was +2.7%, and the annualised return since its listing was +4.4%.

In July, global equities rallied as the US reached trade agreements with key partners (particularly EU and Japan) ahead of the 1 August deadline. While leaving higher than historical averages, these deals were viewed positively as they reduced the risk of an escalating trade war. This optimism was bolstered by a strong second-quarter earnings season. In the US, nearly 80% of S&P 500 companies that had reported beat consensus expectations. The "Magnificent Seven" were particularly strong, with companies like Meta, Alphabet and Microsoft reporting robust double-digit revenue growth, fuelled by demand for cloud computing and AI-powered services.

In Europe, Microsoft, the largest position in our ETF, was the main positive contributor to performance in July, announcing solid quarterly earnings with particularly strong performance in Azure. Its cloud computing division, whose revenue growth accelerated quarter-on-quarter by 4 percentage points to 39%, boosted the company's full-year outlook. In Asia, the semiconductor sector benefited from the same deals of the US administration, which reduced the company's full-year exposure on improved consumer goods. Cadence, the third largest contributor, delivered solid quarterly results, as semiconductor design activity was strong despite temporary export restrictions to China, while the outlook for the rest of the year remains robust.

On the negative side, UnitedHealth was the main detractor. The company re-established annual guidance for 2025 that was lower than investors had expected. UnitedHealth also confirmed it is cooperating with a Department of Justice investigation into its Medicare Advantage coding practices, while expressing confidence in the outcomes of the overall programme. Zscaler, the second largest detractor, reported 23% revenue growth and 47% earnings per share growth year-over-year which were ahead of expectations, but commented that it cannot confirm revenue growth in 2025 due to the on-going macroeconomic uncertainties, which led downward pressure on the stock price. The London Stock Exchange Group reported better results than consensus (8% revenue growth and 20% earnings per share growth year-over-year), but was the third largest negative contributor to performance, as it reported a small deceleration in annual subscription value growth.

The Fund trimmed positions in Microsoft and SPIC during the month for risk management. Proceeds were reinvested in Cadence, Blackstone and S&P Global (pending portfolio company).

info@investlinx-etf.com

Investlinx Capital Appreciation UCITS ETF Factsheet as of 31 July 2025

Equity Revenue Exposure

Category	Weight
Communications	14%
Digital Payment	11%
FinTech & Big Data	11%
Robotics	10%
Mission Critical/Soft	8%
Health Care Services and Devices	6%
E-commerce	6%
Gaming & Media Publishing	6%
Life Science	5%
Health Care Distributors	5%
Aerospace & Defense	4%
Cloud	4%
Insurance	4%
Private Equity	3%
Luxury & Premium Retail	3%

Sector Breakdown

Sector	Weight
Financials	28%
Information Technology	25%
Health Care	16%
Communication Services	16%
Consumer Discretionary	7%
Industrials	5%
Consumer Staples	3%
Energy	0%
Utilities	0%
Real Estate	0%
Materials	0%

micile

micile	Weight
70%	70%
12%	12%
6%	6%
6%	6%
4%	4%
2%	2%

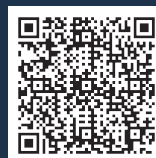
Water: Javelinor calculation

info@investlinx-etf.com

- Commenti mensili sui fondi
- Analisi trimestrali sulla reportistica delle società in portafoglio
- Analisi delle principali tematiche di mercato, come l'inflazione, l'intelligenza artificiale e altre tendenze emergenti

Maggiori informazioni sono disponibili sul nostro sito www.investlinx-etf.com.
Contattateci all'indirizzo e-mail info@investlinx-etf.com

Investlinx Investment Management Limited ("Investlinx") è autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda (numero di autorizzazione C476322).



Investlinx: informazioni sulla società

L'obiettivo è fornire rendimenti aggiustati per il rischio superiori rispetto agli ETF passivi e ai fondi gestiti attivamente

Focalizzata su ETF attivi e fondi UCITS

Investlinx gestisce inoltre mandati di portafoglio discrezionali e fornisce servizi di consulenza a investitori istituzionali

Exor, la società di investimento quotata controllata dalla famiglia Agnelli, è azionista di Investlinx e ha investito il proprio capitale negli ETF di Investlinx

Investlinx Investment Management è stata riconosciuta come uno dei 4 migliori nuovi emittenti di ETF nel 2023 e nel 2024

L'ETF Investlinx Capital Appreciation è stato selezionato nel novembre 2023 come uno dei 4 migliori ETF a gestione attiva del 2023 in Europa

ETF STREAM AWARDS 2024

SHORTLISTED

NEW ETF ISSUER OF THE YEAR

(come to market after December 2020)

ETF STREAM AWARDS 2023
SHORTLISTED

SPONSORED BY MARINVESTAR INDEXES

ACTIVE ETF OF THE YEAR

**INVESTLINX CAPITAL APPRECIATION
UCITS ETF (LINXC)**

30 NOV • 18:30 - 23:30 • JW Marriott Grosvenor House, London

ETFSTREAM.COM

Attenzione: Il valore dell'investimento può aumentare così come diminuire. Un investimento in questo prodotto comporta il rischio di subire una perdita parziale o totale del capitale investito.

Attenzione: Le cifre sopra riportate sono solo stime. Non costituiscono un indicatore affidabile delle performance future dell'investimento.

Attenzione: I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile delle performance.

Attenzione: Per una consulenza adeguata alla propria situazione specifica, rivolgersi a un intermediario finanziario.

Disclaimer

L'investimento nelle azioni degli ETF è soggetto a rischi, i rischi predominanti sono il rischio di concentrazione, il rischio del portafoglio corrente, il rischio valutario della classe di azioni e il rischio della classe ETF e della classe non ETF. Le informazioni sopra fornite non costituiscono consulenza e/o raccomandazione di investimento o consulenza fiscale, legale o economica e non costituiscono un'offerta o una sollecitazione ad acquistare o vendere azioni degli ETF menzionati. In particolare, queste informazioni non sostituiscono un'adeguata consulenza personale e relativa al prodotto. In caso di dubbi sul significato delle informazioni fornite, si prega di consultare il proprio consulente finanziario o altro consulente professionale indipendente.

Questa è una comunicazione di marketing, si prega di fare riferimento al prospetto di Investlinx ICAV e al KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento consultare la nostra pagina: www.investlinx-etf.com

I prodotti a cui si fa riferimento nel presente documento sono comparti di Investlinx ICAV, registrati in Irlanda con numero di registrazione C494926 e autorizzati e regolamentati dalla Banca Centrale d'Irlanda come UCITS. L'ICAV è gestita da Investlinx Investment Management Limited ("Investlinx"), una società di gestione degli investimenti regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda e registrata in Irlanda con il numero di registrazione 703761.

Investlinx ICAV è un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese di tipo aperto, costituito come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti e con capitale variabile.

Le informazioni sono solo per uso privato e scopi di discussione e le opinioni e i pareri espressi possono cambiare.

Il valore del vostro investimento e l'eventuale reddito su di esso possono diminuire così come aumentare e possono variare. Il reddito può variare in base alle condizioni di mercato e agli accordi fiscali. Un investimento in azioni degli ETF dovrebbe essere effettuato solo da persone che possono sostenere una perdita sul proprio investimento.

Qualsiasi investimento di questo tipo non dovrebbe costituire una parte sostanziale di un portafoglio di investimenti e potrebbe non essere appropriato per tutti gli investitori. Il vostro investimento potrebbe inoltre essere soggetto a fluttuazioni valutarie, tassi di interesse e di mercato. Di conseguenza, un investitore potrebbe non recuperare una somma pari all'importo originariamente investito. I livelli e le basi imponibili dipendono dalle circostanze individuali e sono soggetti a modifiche, pertanto si consiglia vivamente di consultare un consulente fiscale professionista.

Per una sintesi dei diritti degli investitori e delle linee guida per le azioni individuali o collettive, vi invitiamo a consultare sul nostro sito web www.investlinx-etf.com/it/summary-of-investor-rights/ il prospetto e i KID, nonché la politica di gestione dei reclami di Investlinx.