

FIM GEM DEBT FUND - I1 - EUR - HDG - CAP.

Dati al 31 ottobre 2024

Limitato a investitori qualificati. Non adatto alla clientela retail.



Opportunità di Investimento	Debito dei mercati emergenti: un'asset class idiosincratca, ad alto rendimento, non rappresentata nei portafogli globali. Gli investitori hanno la possibilità di investire in questa strategia alle condizioni, favorevoli agli investitori, di un fondo a UCITS V con liquidità giornaliera e armonizzazione fiscale europea.
Strategia	Approccio high-conviction senza vincoli per investire nel contesto di una strategia con rendimenti diversificati per proteggere il portafoglio dal rischio di downside. Capacità di sfruttare le opportunità di frontiera in modo agile e flessibile.
Team	<p>Initiator: Banor Capital Ltd, è una società di gestione indipendente autorizzata dalla Financial Conduct Authority e con sede a Londra. Ha ottenuto un comprovato track record gestendo investimenti attraverso strategie tradizionali e alternative, basate su analisi fondamentale per conto di clientela privata ed istituzionale. Banor Capital Ltd è parte dell'universo Banor, con oltre 11 miliardi di Asset Under Influence (advisory e gestioni discrezionali).</p> <p>Investment Manager: fondata nel 2008, FIM Partners è un società "boutique", specializzata nell'asset management dei mercati emergenti e di frontiera con un record eccezionale di generazione di alfa fin dall'inizio della sua attività. Si avvale di oltre 30 professionisti esperti in investimenti, finanza e operazioni negli Emirati Arabi Uniti, Regno Unito e Arabia Saudita.</p>
Costruzione del Portafoglio	High Conviction: attraverso un sistema di ricerca proprietario, selezioniamo l'universo dei mercati emergenti concentrando gli investimenti su una serie più ristretta di opportunità (circa 40-50 posizioni). Senza vincoli: scegliamo la migliore espressione di rischio tra il credito dei mercati emergenti, i tassi e gli scambi su valuta, sulla base di una visione generale del paese. Basato sui fondamentali: ci concentriamo sul miglioramento dei crediti e sulla salvaguardia del capitale attraverso una ricerca globale sul campo, che comprende i criteri ESG.

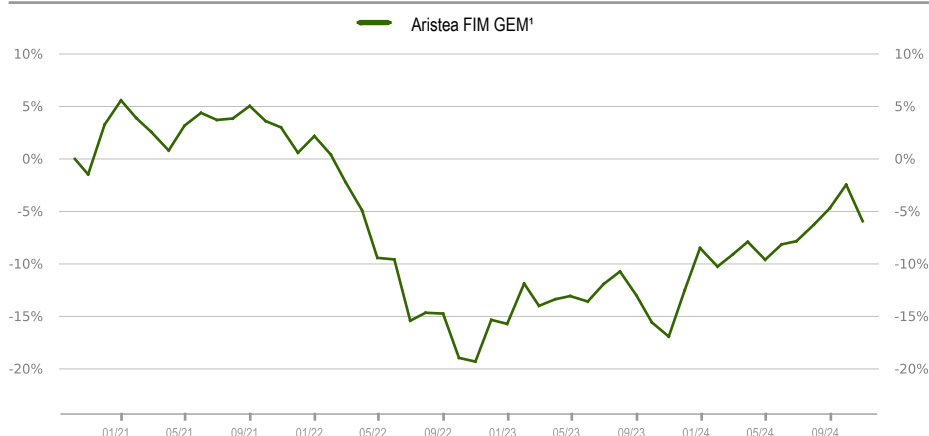
ARISTEA SICAV - FIM GEM DEBT FUND

Approccio high-conviction senza vincoli per investire nel reddito fisso dei mercati emergenti
Il fondo investe principalmente in obbligazioni dei mercati emergenti e di frontiera globali attraverso una strategia semplice e flessibile basata sui fondamentali e soprattutto sul debito in valute forti. Il portafoglio può essere dinamicamente allocato in titoli di società, titoli sovrani e valute emergenti. Il comparto è dedicato agli investitori che intendono perseguire la crescita del capitale nel medio-lungo periodo con volatilità medio-bassa.

DATI DEL FONDO

Struttura del Fondo	UCITS V (Luxembourg)
Investment Manager	FIM Partners UK Limited
ISIN	LU216095964
Frequenza NAV	Daily
Patrimonio Netto	\$ 51.88 m
Data di lancio	01/10/2020
Società di Gestione	Altum Management Company (Luxembourg) S.A.
Agente Amministrativo	BNP Paribas
Banca Depositaria	BNP Paribas
Valuta	USD
Classi	USD, EUR, GBP, CHF
Profilo di Rischio e Rendimento (SRRI)	6
SFDR	Conforme all'articolo 8 ²

PERFORMANCE CUMULATIVA



INDICATORI STATISTICI

	1 Anno	3 Anni	Partenza
Deviazione Standard (Annualizzata)			
Aristea FIM GEM ¹	8,92%	9,72%	9,01%

Esposizione attuale per regione	
Americas	37,86 %
Asia	23,45 %
MENA	19,39 %
Europe	15,19 %
Africa	4,12 %

RENDIMENTI

	1 Mese	3 Mesi	1 Anno*	3 Anni*	5 Anni*	10 Anni*	Partenza	Inizio anno
Aristea FIM GEM ¹	-3,57%	0,36%	15,53%	-5,85%	-	-	-5,93%	2,79%

*dati aggiornati alla fine dell'ultimo trimestre solare (30 settembre 2024)

Esposizione Titoli	
Sovereign HC Bonds	54,38%
Sovereign LC Bonds	33,65%
Quasi/Corporate HC Bonds	7,25%
CDS/IRS/FX fwds	4,72%

RENDIMENTI MENSILI

	Gen	Feb	Mar	Apr	Mag	Giu	Lug	Ago	Set	Ott	Nov	Dic	Fund YTD
2024	-1,93%	1,29%	1,32%	-1,86%	1,62%	0,33%	1,70%	1,68%	2,35%	-3,57%	-	-	2,79%
2023	4,55%	-2,41%	0,74%	0,35%	-0,60%	1,92%	1,36%	-2,56%	-2,94%	-1,61%	5,30%	4,61%	8,57%
2022	-1,72%	-2,63%	-2,72%	-4,77%	-0,17%	-6,46%	0,89%	-0,09%	-4,94%	-0,43%	4,92%	-0,45%	-17,51%
2021	-1,60%	-1,26%	-1,72%	2,35%	1,17%	-0,64%	0,12%	1,16%	-1,37%	-0,59%	-2,34%	1,58%	-3,22%
2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,47%	4,81%	2,24%	5,58%

Metrica	
YTM	9.8
Duration	7.7
Avg Bond Rating	BBB+
Number of Bond Holdings	57.0

Primi 10 Titoli

Turkiye Government Bond 31.08 08/11/2028	7,17%
Development Bank of Kazakhstan JSC 10.95 06/05/2026	5,13%
Egypt Treasury Bills 0 18/03/2025	3,47%
Egypt Government International Bond 7.5 31/01/2027	3,44%
Brazilian Government International Bond 6.125 22/01/2032	3,36%
Saudi Government International Bond 5 16/01/2034	2,96%
Egypt Treasury Bills 0 31/12/2024	2,81%
Malaysia Government Bond 3.955 15/09/2025	2,79%
Peru Government Bond 6.15 12/08/2032	2,72%
Colombia Government International Bond 5.625 26/02/2044	2,49%
Titoli Totali	36,36%

1. "Aristea FIM GEM" è un'abbreviazione di ARISTEA SICAV - FIM GEM DEBT.

2. Conformemente all'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come ulteriormente descritto nel Prospetto.

Dati al 31 ottobre 2024

Limitato a investitori qualificati. Non adatto alla clientela retail.

Classi	Valuta	ISIN	Bloomberg	Comm.Gest.	Comm.Perf.	Invest.Min.	NAV P/S
I1 - EUR - HDG - CAP.	EUR	LU2160955964	ARFGDIE LX	0,95%	10,00%	100.000	940,73
I1 - USD - HDG - CAP.	USD	LU2160955618	ARFGDIU LX	0,95%	10,00%	100.000	1.011,32
R - EUR - HDG - CAP.	EUR	LU2160955022	ARFGDRE LX	1,75%	10,00%	5.000	92,30
R - USD - HDG - CAP.	USD	LU2160954645	AFGDRUA LX	1,75%	10,00%	5.000	105,70

INVESTMENT MANAGER: FIM PARTNERS UK LTD.

Francesc Balcells

Francesc è il CIO del debito globale dei mercati emergenti per FIM Partners. In precedenza, Francesc è stato Executive Vice President di PIMCO, dove era il principale portfolio manager con un portfolio di oltre 17 miliardi di dollari di AUM nelle strategie globali dei mercati emergenti in valuta locale e forte. Precedentemente a PIMCO, è stato responsabile dei mercati emergenti per Rogge Capital Partners e portfolio manager per i mercati emergenti presso Harvard Management Company.

Marten Bressel, CFA

Marten è fund manager di FIM Partners. In precedenza Marten è stato portfolio manager e trader per titoli a reddito fisso presso Vanguard, responsabile per il credito europeo IG. Prima ancora, Marten è stato portfolio associate di PIMCO, dove ha lavorato a fianco di Francesc, sia a Monaco che a Londra.

Charlie Robertson

Charlie ricopre il ruolo di responsabile della macrostrategia presso FIM Partners, dove si occupa di individuare i principali driver tematici e macroeconomici per i mercati azionari e del debito. Prima di entrare a far parte di FIM Partners, ha ricoperto la carica di capo economista globale presso Renaissance Capital per oltre un decennio, e in precedenza ha guidato la ricerca nell'area EEMEA presso ING. È autore del libro "The Time Travelling Economist" ed è stato riconosciuto come il miglior analista dei mercati di frontiera per il periodo 2016-2020 e dell'area EEMEA per il periodo 2007-2010 nei sondaggi condotti da Institutional Investor e/o Extel.

DISCLAIMER

Si prega di consultare il Prospetto e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID) prima di prendere una decisione finale di investimento disponibili sul sito www.aristeasicav.com e presso i soggetti collocatori anche in forma cartacea. Il Prospetto è disponibile in lingua inglese mentre il KID in italiano. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile in lingua inglese al link manco.altumgroup.com. I rendimenti sono rappresentati al netto delle spese a carico del comparto e al lordo degli oneri fiscali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'investimento riguarda l'acquisizione di azioni del Comparto e non di una determinata attività sottostante che resta di proprietà del Comparto medesimo e implica una componente di rischio; di conseguenza il capitale investito in origine potrebbe non essere recuperato in tutto o in parte. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono influenzare il valore dell'investimento e i costi laddove espressi in una valuta diversa da quella di riferimento dell'investitore. Informazioni sulle specificità del Comparto e sugli aspetti generali in tema sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088, sono disponibili al link www.aristeasicav.com/docs/esg-disclosures/ESG_Analysis_Aristea_Sicav.pdf e nel Prospetto. In caso di commercializzazione in Paesi diversi da quello di origine, il gestore ha il diritto di porre fine agli accordi per la commercializzazione in base al processo di ritiro della notifica previsto dalla Direttiva 2009/65/CE. Le informazioni e le opinioni qui riportate non costituiscono un'offerta al pubblico, né una raccomandazione personalizzata, non hanno natura contrattuale, non sono redatte ai sensi di una disposizione legislativa, non sono sufficienti per prendere una decisione di investimento e non sono dirette a persone residenti negli Stati Uniti o ad altri soggetti residenti in Paesi dove il Comparto non è autorizzato alla commercializzazione. Le informazioni e i dati sono ritenuti corretti, completi e accurati. Tuttavia, non si lascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, sull'accuratezza, completezza o correttezza dei dati e delle informazioni e, laddove questi siano stati elaborati o derivino da terzi, non ci si assume alcuna responsabilità per l'accuratezza, completezza, correttezza o adeguatezza di tali dati e informazioni, sebbene siano utilizzate fonti ritenute affidabili. I dati, le informazioni e le opinioni, se non altrimenti indicato, sono da intendersi aggiornati alla data di redazione, e possono essere soggetti a variazione senza preavviso né successiva comunicazione. Eventuali citazioni, riassunti o riproduzioni di informazioni, dati e opinioni qui fornite non devono alterarne il significato originario, non possono essere utilizzati per fini commerciali e devono citare la fonte e il sito web www.aristeasicav.com. La citazione, riproduzione e comunque l'utilizzo di dati e informazioni di fonti terze deve avvenire, se consentito, nel pieno rispetto dei diritti dei relativi titolari. Il presente documento è stato redatto dall'investment manager della SICAV, FIM Partners UK Ltd, società autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA).

CONTATTI

BANOR CAPITAL LIMITED (Initiator)

Eagle House | 108-110 Jermyn Street, London SW1Y 6EE (UK)
info@banorcapital.com | www.banorcapital.com

ARISTEA SICAV

19-21, route d'Arlon, L-8009 Strassen, Luxembourg
www.aristeasicav.com

ALTUM MANAGEMENT COMPANY (LUXEMBOURG) S.A.

19-21, route d'Arlon, L-8009 Strassen, Luxembourg
info@altumgroup.com | www.altumgroup.com