

Aperture Investors SICAV New World Opportunities

Concepito per offrire rendimenti di tipo azionario con la volatilità di un investimento obbligazionario



“ Quando si possono assumere posizioni long e short su 75 Paesi Emergenti, le opportunità non mancano mai. Tipicamente, i Mercati Emergenti ospitano la maggior parte della popolazione mondiale e ne generano la quota principale dell'attività economica. Il rischio maggiore a mio avviso, è quello di non investire. ”



Peter Marber
CIO Emerging Markets,
gestore

PERCHÉ INVESTIRE IN QUESTA STRATEGIA?

- Il comparto mira a preservare il capitale adottando una duration breve nel credito emergente unitamente a strategie utili a limitare la volatilità e ad ottenere rendimenti adeguati al rischio superiori a quelli di molti ETF emergenti. Il comparto investe, inoltre, in strategie con focus sul credito e in strumenti alternativi dei mercati sviluppati.
- In un ciclo di mercato, il comparto mira a generare performance analoghe a quelle di un investimento azionario, seppur mantenendo una volatilità tipica delle obbligazioni, cercando di proteggere il capitale attraverso posizioni assunte nel debito emergente a breve duration.
- La costruzione del portafoglio è affidata a Peter Marber, che vanta oltre 30 anni di esperienza e risultati degni di nota nell'investimento nei Mercati Emergenti.

Peter investe nei mercati emergenti da più di 30 anni, lavorando per importanti istituti di credito come HSBC, Wasserstein & Co e Loomis, Sayles & Company e diventando una vera autorità nel settore. Peter ha poi trasmesso la sua curiosità e le sue conoscenze insegnando presso le Università di NYU, Johns Hopkins, Harvard e Columbia. Dopo la laurea alla Johns Hopkins, ha conseguito un M.I.A. alla Columbia ed un Ph.D all'Università di Cambridge.

FILOSOFIA E PROCESSO DI INVESTIMENTO

- Processo di investimento coerente, trasparente e ripetibile finalizzato a promuovere la generazione di un alpha consistente e regolare.
- L'obiettivo vuole essere perseguito attraverso due strade: 1) il comparto sfrutta un'anomalia persistente nell'atteggiamento degli investitori che percepiscono come più rischiosi 75 paesi in via di sviluppo. 2) una volta messo al sicuro il beta, il team cerca di aggiungere alpha attraverso un ventaglio di strategie normalmente non associate alle obbligazioni con duration breve. Durante tutto il processo, il team si adopera per mantenere la volatilità sotto controllo.



APERTURE INVESTORS

- Aperture Investors, LLC fa parte della piattaforma multi-boutique di Generali Investments
- Situata a New York, con sede anche a Londra, è una società di asset management globale nata nel 2018 dalla collaborazione tra il Gruppo Generali e Peter Kraus, ex presidente e CEO di AllianceBernstein.
- Adotta una gestione attiva high conviction.



Vasta esperienza negli investimenti in numerosi cicli di mercato



Copertura globale con investimenti in più di 75 Mercati Emergenti



Opportunità adatte ad ogni situazione, in contesti diversi



Strategia high conviction



Processo di investimento coerente, trasparente e ripetibile

DEDICATO AD INVESTITORI PROFESSIONALI ITALIA. Gli investimenti implicano rischi. Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo investito originariamente.

Sovereign Bonds		Corporate Bonds		Foreign Exchange		Equities		Equity Indices		Credit, FX, & Equity Derivatives	
AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	D			
Africa	Asia	Emerging Europe	Central America	Caribbean	Latin America	Middle East	ROW				

Quattro strategie di portafoglio ancorate ad un VaR target, dipendente dall'opportunità di investimento

<p>Fondamentale ①</p> <p>Tipicamente >90%</p> <ul style="list-style-type: none"> Paesi e società in miglioramento o deterioramento Tendenze cicliche e strutturali A lunga scadenza (+180 gg) Credito in valuta forte, valuta locale, azioni 	<p>Tecnica ②</p> <p>Tipicamente 0-5%</p> <ul style="list-style-type: none"> Momentum e mean reversion A breve scadenza (180 gg o meno) Credito in valuta forte, valuta locale, azioni 	<p>Relative value ③</p> <p>Tipicamente 0-5%</p> <ul style="list-style-type: none"> Mean reversions Da breve a medio termine Credito in valuta forte, valuta locale, azioni 	<p>Special Situations ④</p> <p>Tipicamente 0-5%</p> <ul style="list-style-type: none"> Opportunità idiosincriche Distressed, ristrutturazioni Sovrani o societari Credito in valuta forte, valuta locale, azioni
--	---	--	---

Allocation e Rating possono essere soggette a modifiche.

CONTATTI



GABRIELE ALBERICI
 Head of Sales Italy
gabriele.alberici@generali-invest.com
 348 28 31 973



GUIDO MAISTRI
 Lead Manager Retail Business Italia
guido.maistri@generali-invest.com
 340 58 10 700



LUCA POLTRONIERI
 Senior Sales
luca.poltronieri@generali-invest.com
 335 16 74 163

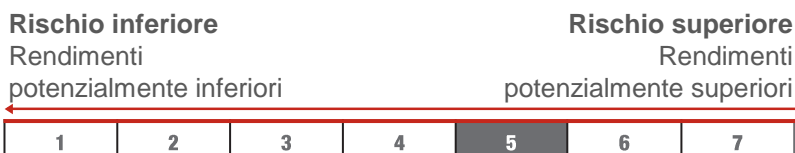
INFORMAZIONI GENERALI

Gestore del comparto	Peter Marber
Data di lancio	02/01/2019
Benchmark	Indice Bloomberg Barclays Emerging Markets 1-5 TR USD
Domicilio	Lussemburgo
Struttura	UCITS/SICAV
Società di gestione	Generali Investments Luxembourg S.A.
Gestore degli investimenti	Aperture Investors, LLC
Valuta di riferimento	USD

CLASSE D acc. | INFORMAZIONI

Classe di azioni	Classe D EUR, Acc.
Data di lancio della classe di azioni	23/12/2020
Commissione di gestione	0,40%
Commissione di performance	30,00%
Commissione di ingresso	5,00%
Commissione di uscita	3,00%
Investimento min.	500 EUR
ISIN	LU2207968848

PROFILO DI RISCHIO*



*New World Opportunities Fund è un comparto di Aperture Investors SICAV. **DEDICATO AD INVESTITORI PROFESSIONALI ITALIA.** Gli investimenti implicano rischi. Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo investito originariamente.

Informazioni importanti

***RISCHI PRINCIPALI (elenco non esaustivo):** Rischio di tasso di interesse, Il comparto può investire in titoli con rating inferiore a Investment Grade, che presentano un maggiore rischio di perdita del capitale e degli interessi rispetto ai titoli di qualità superiore, Rischio di credito, Credit default swap, Mercati emergenti, Rischio di derivati, Rischio di cambio, Rischio di liquidità, Rischio di esposizione breve, Rischio azionario, Rischio di investimenti in titoli soggetti a normativa 144A e/o del regolamento S, Rischio di Investimento in CoCos. Soggetto a rischio di Volatilità elevata. L'uso della leva finanziaria può aumentare il rischio di perdite potenziali o aumentare il potenziale di rendimento. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta. Questo Comparto non è un prodotto garantito, potreste perdere parte o tutto il vostro investimento. Per ulteriori informazioni sui rischi e i costi, leggere il Prospetto Informativo e KIIDs, disponibili gratuitamente in inglese (KIID disponibile anche in italiano) presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo o al seguente indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com.

Comunicazione di marketing riguardante Aperture Investors SICAV (il "Fondo") e il relativo comparto New World Opportunity Fund (il "Comparto"). Riservato alla distribuzione in Italia, dove il compartimento è registrato, e solo ad investitori professionali ai sensi della Direttiva 2014/65/EU relativa ai mercati degli strumenti finanziari (MIFID).

Non destinato a investitori retail né a Soggetti statunitensi come definiti ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche. Il Fondo è una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile (SICAV) ai sensi del diritto lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). La Società di gestione è Generali Investments Luxembourg S.A., società per azioni (société anonyme) di diritto lussemburghese, autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Il Gestore degli Investimenti è Aperture Investors UK Ltd debitamente regolamentato nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority (FCA) - numero di riferimento: 846073. Questa comunicazione è divulgata dalla Società di gestione, Generali Investments Luxembourg S.A. Prima di assumere qualsiasi decisione di investimento si raccomanda di prendere visione del KIID, del Prospetto informativo e della relazione annuale e semestrale. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e KIIDs in italiano presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo oppure facendone richiesta all'indirizzo e-mail seguente: GILfundInfo@generali-invest.com. Italia: Allfunds Bank S.A.U. Si prega di notare che la Società di Gestione può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione del Fondo ai sensi dell'Articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE. Per un riepilogo dei diritti dell'investitore e delle linee guida relative ad un'azione individuale o collettiva per contenziosi su un prodotto finanziario a livello dell'UE e nel rispettivo paese di residenza dell'investitore, si fa riferimento ai seguenti link: www.generali-investments.com e www.generali-investments.lu. Il riepilogo è disponibile in inglese o in una lingua autorizzata nel paese di residenza dell'investitore.

Questa pubblicazione e non intende fornire alcuna consulenza professionale di natura finanziaria, fiscale, contabile o legale. Tutte le informazioni e le opinioni qui riportate riflettono il giudizio di Aperture al momento della pubblicazione e sono soggette a modifica senza preavviso. Non è consentito riprodurre (in tutto o in parte), trasmettere, modificare o utilizzare questo materiale per qualsiasi finalità pubblica o commerciale senza il previo consenso scritto da Aperture. Le eventuali opinioni o previsioni fornite sono valide alla data specificata, possono variare senza preavviso e potrebbero non essere accurate e non rappresentano una raccomandazione né un'offerta di qualsivoglia investimento. Per maggiori informazioni sui rischi potenziali, sui costi e sulle condizioni connessi all'investimento nel Fondo si rimanda al Prospetto informativo. Il valore di un investimento e l'eventuale reddito derivante dallo stesso possono aumentare o diminuire ed è possibile che non si riesca a recuperare l'intero importo originariamente investito. L'esistenza di una registrazione o approvazione non implica che un ente regolatore abbia stabilito l'idoneità di tali prodotti per tutti gli investitori. Si raccomanda di valutare attentamente le condizioni di investimento e ottenere una consulenza professionale in materia legale, finanziaria e fiscale laddove necessario, prima di assumere la decisione di investire in un fondo. La performance passata del Fondo non è una garanzia dei risultati futuri. Eventuali performance riportate nel documento hanno esclusivamente fini illustrativi.

BLOOMBERG® è un marchio di fabbrica e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (collettivamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio di fabbrica e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente con i suoi affiliati, "Barclays"), usato sotto licenza. Bloomberg o i licenziatari di Bloomberg, inclusa Barclays, possiedono tutti i diritti di proprietà degli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays garantiscono la tempestività, l'accuratezza o la completezza dei dati o delle informazioni relative al benchmark o ad altre terze parti in merito all'uso o all'accuratezza del benchmark o dei dati in esso inclusi.

© 2021 - Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio.