

# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

## Scopo:

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

Data di redazione: 15/06/2023

### ARISTEA SICAV - NEW FRONTIERS EQUITY FUND - R - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1313167808

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dal Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") in Lussemburgo.

Produttore del PRIIP: Banor Capital Ltd.

Sito internet: <https://www.banorcapital.com/>, Numero di telefono: +44 203 002 1860

Depositario: BNP Paribas Securities Services Luxembourg Branch (il "Depositario")

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Questo prodotto è un comparto di Aristeia SICAV, una società d'investimento aperta a capitale variabile e un fondo multicomparto con separazione delle passività tra i comparti, costituita ai sensi del diritto lussemburghese e autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier come OICVM ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo e delle successive modifiche.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Adatto agli investitori con un orizzonte temporale di medio-lungo termine, in genere cinque anni o più.

**Termine:** Il prodotto non ha data di scadenza.

## Obiettivi:

Intendiamo fornire agli investitori la rivalutazione del capitale in un'ottica di lungo periodo

Investiamo principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la maggior parte delle proprie attività in "Mercati di frontiera". Tali mercati sono meno sviluppati e accessibili dei Mercati emergenti. Includono paesi come Argentina, Kenya, Kuwait, Nigeria, Pakistan, Vietnam o altri mercati simili. Possiamo investire anche in altri Mercati emergenti, nonché in obbligazioni (prestiti) di emittenti ubicati in Mercati emergenti e di frontiera. Infine, possiamo investire in strumenti finanziari complessi, allo scopo di proteggere il valore del portafoglio o aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Le decisioni d'investimento si basano sulla nostra analisi quantitativa e qualitativa, derivante da valutazioni regolari dei flussi di investimenti del mercato generale e/o delle singole società in cui investiamo. Il presente Fondo è gestito attivamente in quanto il gestore degli investimenti, subordinatamente agli obiettivi e alla politica d'investimento stabiliti, ha discrezione sul portafoglio senza alcun riferimento o vincolo rispetto a un benchmark. L'indice di riferimento citato alla voce "Performance Fee" nella successiva sezione "Charges" è usato solo per il calcolo della commissione legata al rendimento.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 2 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Può non essere possibile disinvestire anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente.

Se la valuta del fondo è diversa da quella del vostro investimento: attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

## Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Investimento: EUR 10.000 |                                       |                               |                                                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Scenari                  |                                       | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni<br>(periodo di detenzione raccomandato) |
| Scenario di stress       | Possibile rimborso al netto dei costi | 2 580 EUR                     | 4 240 EUR                                                             |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | - 74,23 %                     | - 34,89 %                                                             |
| Scenario sfavorevole     | Possibile rimborso al netto dei costi | 6 890 EUR                     | 6 250 EUR                                                             |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | - 31,11%                      | - 20,97%                                                              |
| Scenario moderato        | Possibile rimborso al netto dei costi | 9 570 EUR                     | 9 470 EUR                                                             |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | - 4,26%                       | - 2,67%                                                               |
| Scenario favorevole      | Possibile rimborso al netto dei costi | 13 980 EUR                    | 15 730 EUR                                                            |
|                          | Rendimento medio per ciascun anno     | 39,76%                        | 25,41%                                                                |

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2018 e 03/2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2017 e 04/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2020 e 03/2022.

### Cosa accade se Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del prodotto sono detenute separatamente da ARISTEA SICAV e salvaguardate da un depositario. Il pagamento delle attività del prodotto non è quindi influenzato dalla posizione finanziaria o dal potenziale insolvenza di Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A.

### Quali sono i costi?

#### Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield — RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in due periodi di detenzione differenti. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti EUR 10.000. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro. La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel corso del tempo.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento:

Abbiamo ipotizzato un investimento di EUR 10.000 e che nel primo anno otterrete a rimborso l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

| Investimento: EUR 10.000        |                               |                                                                       |
|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 2 anni<br>(periodo di detenzione raccomandato) |
| <b>Costi totali</b>             | 422 EUR                       | 817 EUR                                                               |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,22 %                        | 4,11 %                                                                |

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,44% prima dei costi e al -2,67% al netto dei costi.

## Composizione dei costi

| In caso di uscita dopo 1 anno                       |                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |         |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Costi una tantum di ingresso o di uscita            | Costi di ingresso                                                   | 3,00% è l'importo massimo che si potrebbe pagare al momento della sottoscrizione di questo investimento e non è quindi escluso che si potrebbe pagare di meno. Le spese effettive possono essere consultate presso il vostro consulente finanziario, distributore o la parte terza che vende il prodotto. | 0 EUR   |
|                                                     | Costi di uscita                                                     | 3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.                                                                                                                                                                                                                                                  | 0 EUR   |
| Costi correnti                                      | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 3,57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                                                                          | 370 EUR |
|                                                     | Costi di transazione                                                | 0,05% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.                                                                                                                                                                                             | 5 EUR   |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | Commissioni di performance                                          | Il 10,00% del rendimento positivo ottenuto dal Fondo in un trimestre di calendario. Devono innanzitutto essere recuperate le perdite realizzate nei trimestri precedenti. La commissione di performance media applicata negli ultimi 5 anni è stata pari al 0,45% del Fondo.                              | 47 EUR  |

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 2 anni per un'investimento in questo Fondo.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 2 anni

## Come presentare reclami?

I reclami relativi alla gestione dei fondi offerti da LFSL possono essere presentati per lettera, per telefono o per e-mail all'attenzione del responsabile della gestione dei reclami utilizzando i seguenti recapiti: Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. 19-21 route d'Arlon L-8009 Strassen Granducato di Lussemburgo o via e-mail a [complaints@linkfundsolutions.lu](mailto:complaints@linkfundsolutions.lu). Una copia della nostra Politica di gestione dei reclami è disponibile su richiesta. Una volta esaminato il reclamo, l'utente può anche avere il diritto di rivolgersi alla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF").

Se desiderate presentare un reclamo o contattare la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), potete trovare tutte le informazioni richieste sul sito <https://www.cssf.lu/en/customer-complaints/>. Il reclamo può essere presentato alla CSSF compilando il modulo di reclamo online, oppure inviando il modulo di reclamo compilato per posta (semplice spedizione, non è necessaria una raccomandata) al seguente indirizzo: Commission de Surveillance du Secteur Financier Département Juridique CC 283, route d'Arlon L-2991 Luxembourg, o via fax al numero (+352) 26 25 1-2601, o via e-mail a [reclamation@cssf.lu](mailto:reclamation@cssf.lu).

## Altre informazioni pertinenti

I dettagli sulla politica per le remunerazioni aggiornata della Società di gestione, incluse a titolo esemplificativo ma non esaustivo una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, nonché l'identità dei soggetti responsabili della relativa assegnazione, sono disponibili gratuitamente su richiesta. Maggiori informazioni sulla politica per le remunerazioni sono disponibili anche sul sito [www.linkfundsolutions.lu/policies](http://www.linkfundsolutions.lu/policies).

È possibile scambiare il proprio investimento in azioni di questo Comparto con azioni di un altro Comparto, gratuitamente.

Le presenti informazioni chiave per gli investitori descrivono un Comparto di ARISTEA SICAV, i cui attivi sono separati per legge da quelli di altri Comparti del Fondo. È possibile scambiare il proprio investimento in azioni di questa classe di azioni solo con azioni di qualsiasi altra classe di azioni di questo Comparto, fatto salvo il rispetto di tutte le condizioni di ammissibilità. Le conversioni in classi di azioni di un altro Comparto non sono autorizzate.

Le precedenti informazioni e i dettagli sulle performance passate del Fondo nonché i calcoli dei precedenti scenari di performance sono consultabili sul sito web <https://www.linkfundsolutions.lu>. Il grafico delle performance passate mostra la performance della categoria di azioni come percentuale annua di perdite o di guadagni negli ultimi 6 anni.