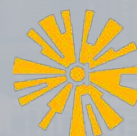




# Aperture Investors SICAV New World Opportunities

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



aperture investors

“ 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. ”

## 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 Marber**  
CIO Emerging Markets,  
gestore

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**

**Informazioni importanti. DEDICATO AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO IN 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.

Governativi		Credito		Cambio estero		Azioni		Indici azionari		Credito, FX, & Derivati sulle azioni	
AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	D			
Africa	Asia	Europa Emergente	America Centrale	Caraibi	America Latina	Medio Oriente	ROW				

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

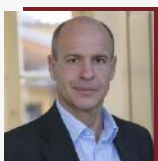
<p><b>Fondamentale</b> ①</p> <p>Tipicamente &gt;90%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Paesi e società in miglioramento o deterioramento</li> <li>Tendenze cicliche e strutturali</li> <li>A lunga scadenza (+180 gg)</li> <li>Credito in valuta forte, valuta locale, azioni</li> </ul>	<p><b>Tecnica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

Allocation e Rating possono essere soggette a modifiche.

**CONTATTI**



**GABRIELE ALBERICI**  
 Head of Sales Italy  
[gabriele.alberici@generali-invest.com](mailto:gabriele.alberici@generali-invest.com)  
 348 28 31 973



**FABIO CAVAZZA**  
 Senior Sales  
[fabio.cavazza@generali-invest.com](mailto:fabio.cavazza@generali-invest.com)  
 335 13 96 561

**CLASSE D acc. | INFORMAZIONI**

<b>Classe di azioni</b>	D ad accumulazione
<b>Data di lancio della classe di azioni</b>	23/12/2020
<b>Commissione di gestione</b>	0,40%
<b>Commissione di performance</b>	30,00%
<b>Commissione di ingresso</b>	5,00%
<b>Commissione di uscita</b>	3,00%
<b>Sottoscrizione minima</b>	500 EUR
<b>ISIN</b>	LU2207968848

<sup>1</sup>New World Opportunities Fund è un comparto di Aperture Investors SICAV. **Informazioni importanti.** DEDICATO AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO IN 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.



### La piattaforma multi-boutique di Generali Investments

Il modello di business di Generali Investments si basa su una piattaforma che comprende società di gestione specializzate in diverse classi d'attivo, tra cui: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Global Infrastructure, Generali Real Estate S.p.A., Lumyna Investments Ltd, Aperture Investors LLC, Sycomore Asset Management, Plenifer Investments. In particolare, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio coordina le attività di marketing della piattaforma mentre Generali Investments Investments Holding detiene partecipazione almeno di maggioranza in ciascuna delle società che la compone.

## Informazioni importanti

### Informazioni Importanti

Comunicazione di marketing riguardante Aperture Investors SICAV (il "Fondo") e il relativo comparto European Innovation Fund (il "Comparto"). Riservato alla distribuzione al dettaglio in Italia, dove il compartimento è registrato. Non destinato 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](mailto: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](http://www.generali-investments.com) e [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu). Il riepilogo è disponibile in inglese o in una lingua autorizzata nel paese di residenza dell'investitore.

Questa pubblicazione ha esclusivamente scopi informativi 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 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. La performance passata del Fondo non è una garanzia dei risultati futuri. Eventuali performance riportate nel documento hanno esclusivamente fini illustrativi.

Fonte: Generali Investments Partners and Aperture Investors UK salvo diversamente indicato.

BLOOMBERG® è un marchio di fabbrica e un marchio di servizio di Bloomberg Finance LP. 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.