

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - SHORT TERM - R - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1121101270

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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 per investitori con un orizzonte a breve termine, solitamente di massimo tre anni.

Termine: Il prodotto non ha data di scadenza.

Obiettivi:

Il nostro obiettivo è fornire rendimenti superiori a quelli dei tassi d'interesse sui depositi con scadenza pari o inferiore a 1 anno ("mercati monetari").

Investiamo prevalentemente in depositi effettuati presso istituti di credito europei (UE) rimborsabili a vista. Investiamo in depositi presso istituti di credito che possono essere più rischiosi di quelli qualificabili come "attività ammissibili di elevata qualità" ai sensi del suddetto regolamento. Possiamo anche investire in obbligazioni (prestiti), emesse da società o emittenti pubblici, rimborsabili in meno di 18 mesi, e in quote di fondi d'investimento. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi che possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo. Le nostre decisioni d'investimento sono basate su un'analisi scrupolosa del merito di credito degli istituti di credito nel periodo di deposito considerato. Teniamo altresì conto del livello di interessi corrisposti sui depositi presso tali istituti di credito. L'indice di riferimento citato alla voce "Performance Fee" nella successiva sezione "Charges" è usato solo per il calcolo della commissione legata al rendimento. Una commissione legata al rendimento può essere addebitata al Fondo nel caso in cui quest'ultimo abbia sovraperformato l'indice di riferimento e abbia un rendimento negativo. Una commissione legata al rendimento può essere addebitata al Fondo anche laddove l'investimento realizzi una perdita.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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.

Scenari di performance

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

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9 930 EUR	9 970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,67 %	- 0,16 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 990 EUR	10 000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,06%	0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 020 EUR	10 050 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,21%	0,23%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 100 EUR	10 150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,97%	0,74%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2013 e 07/2015.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2018 e 12/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2015 e 07/2017.

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 presso 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 (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	51 EUR	103 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,51 %	0,51 %

(*) 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 ,74% prima dei costi e al ,23% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	40 EUR
	Costi di transazione	0,08% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	10,00% della differenza positiva fra l'aumento del prezzo del Fondo e quello di un indice composito in un anno civile. L'indice composito è costituito per il 50% dallo euro short term rate (€STR) e per il 50% dall'Euribor a 1 mese e potrebbe essere corrisposto anche nel caso in cui il fondo abbia sovraperformato l'Indice, ma con una performance negativa. La commissione di performance media addebitata negli ultimi 5 anni è stata pari al 0,03% del Fondo.	3 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. 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.

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.

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 7 anni.

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 (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9 830 EUR	9 760 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,66 %	- 1,2 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 880 EUR	9 760 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,22%	- 1,2%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 900 EUR	9 810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,96%	- 0,98%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 960 EUR	9 920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,39%	- 0,42%

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

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2016 e 10/2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2013 e 01/2015.

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 presso 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 (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	48 EUR	95 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,48 %	0,48 %

(*) 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 -,50% prima dei costi e al -,98% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,40% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	40 EUR
	Costi di transazione	0,08% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	10,00% della differenza positiva fra l'aumento del prezzo del Fondo e quello di un indice composito in un anno civile. L'indice composito è costituito per il 50% dallo euro short term rate (€STR) e per il 50% dall'Euribor a 1 mese e potrebbe essere corrisposto anche nel caso in cui il fondo abbia sovraperformato l'Indice, ma con una performance negativa. La commissione di performance media addebitata negli ultimi 5 anni è stata pari al 0,00% del Fondo.	0 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. 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.

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.

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 0 anni.

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 (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9 960 EUR	9 970 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,39 %	- 0,13 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 000 EUR	10 020 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0%	0,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 030 EUR	10 070 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,33%	0,35%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 110 EUR	10 200 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,06%	0,99%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2020 e 06/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2018 e 01/2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2015 e 03/2017.

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 presso 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 (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	42 EUR	85 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,42 %	0,42 %

(*) 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 ,77% prima dei costi e al ,35% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	29 EUR
	Costi di transazione	0,08% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	10,00% della differenza positiva fra l'aumento del prezzo del Fondo e quello di un indice composito in un anno civile. L'indice composito è costituito per il 50% dallo euro short term rate (€STR) e per il 50% dall'Euribor a 1 mese e potrebbe essere corrisposto anche nel caso in cui il fondo abbia sovraperformato l'Indice, ma con una performance negativa. La commissione di performance media addebitata negli ultimi 5 anni è stata pari al 0,05% del Fondo.	5 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. 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.

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.

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 7 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - SHORT TERM - I - EUR - Dis. (il "Fondo"), ISIN: LU1121101510

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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 per investitori con un orizzonte a breve termine, solitamente di massimo tre anni.

Termine: Il prodotto non ha data di scadenza.

Obiettivi:

Il nostro obiettivo è fornire rendimenti superiori a quelli dei tassi d'interesse sui depositi con scadenza pari o inferiore a 1 anno ("mercati monetari").

Investiamo prevalentemente in depositi effettuati presso istituti di credito europei (UE) rimborsabili a vista. Investiamo in depositi presso istituti di credito che possono essere più rischiosi di quelli qualificabili come "attività ammissibili di elevata qualità" ai sensi del suddetto regolamento. Possiamo anche investire in obbligazioni (prestiti), emesse da società o emittenti pubblici, rimborsabili in meno di 18 mesi, e in quote di fondi d'investimento. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi che possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo. Le nostre decisioni d'investimento sono basate su un'analisi scrupolosa del merito di credito degli istituti di credito nel periodo di deposito considerato. Teniamo altresì conto del livello di interessi corrisposti sui depositi presso tali istituti di credito. L'indice di riferimento citato alla voce "Performance Fee" nella successiva sezione "Charges" è usato solo per il calcolo della commissione legata al rendimento. Una commissione legata al rendimento può essere addebitata al Fondo nel caso in cui quest'ultimo abbia sovraperformato l'indice di riferimento e abbia un rendimento negativo. Una commissione legata al rendimento può essere addebitata al Fondo anche laddove l'investimento realizzi una perdita.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile 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 (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9 840 EUR	9 780 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,55 %	- 1,09 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 890 EUR	9 780 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,11%	- 1,09%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 910 EUR	9 830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,85%	- 0,87%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9 970 EUR	9 940 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 0,28%	- 0,31%

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

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2016 e 10/2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2013 e 01/2015.

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 presso 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 (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	37 EUR	73 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	0,37 %	0,37 %

(*) 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 -,50% prima dei costi e al -,87% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	29 EUR
	Costi di transazione	0,08% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	8 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	10,00% della differenza positiva fra l'aumento del prezzo del Fondo e quello di un indice composito in un anno civile. L'indice composito è costituito per il 50% dallo euro short term rate (€STR) e per il 50% dall'Euribor a 1 mese e potrebbe essere corrisposto anche nel caso in cui il fondo abbia sovraperformato l'Indice, ma con una performance negativa. La commissione di performance media addebitata negli ultimi 5 anni è stata pari al 0,00% del Fondo.	0 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. 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.

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.

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 0 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - CHIRON TOTAL RETURN - R - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1121101601

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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:

Il nostro obiettivo è offrire un aumento del capitale a lungo termine.

Investiamo principalmente in azioni e obbligazioni (prestiti) a medio e lungo termine emesse da società europee. Possiamo inoltre investire in azioni e obbligazioni emesse da società non europee e in quote di fondi d'investimento. Possiamo investire fino al 10% del patrimonio del comparto in obbligazioni garantite da titoli (ABS - Asset Backed Securities) o da immobili (MBS - Mortgage Backed Securities) e fino al 20% in Cocos (obbligazioni convertibili contingenti), strumenti ibridi emessi da banche che presentano caratteristiche sia obbligazionarie che azionarie. Infine, possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del portafoglio o di accrescere il livello degli investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono includere opzioni di acquisto o di vendita di azioni nel futuro a un prezzo prestabilito. Date le loro caratteristiche, gli strumenti finanziari complessi possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo. Prendiamo decisioni d'investimento sulla base di un esame approfondito delle società in cui investiamo. Analizziamo le società sulla base di modelli interni, che tengono conto dei dividendi azionari, del rapporto fra prezzo e valore contabile e dei flussi di cassa delle stesse. Valutiamo inoltre le loro politiche aziendali e l'efficienza dei loro management. Questi modelli ci consentono di individuare le società il cui valore di mercato è sottovalutato in rapporto al loro valore intrinseco. 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4 210 EUR	4 460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 57,92 %	- 14,91 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 970 EUR	8 310 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 20,25%	- 3,63%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 130 EUR	10 660 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,29%	1,29%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 010 EUR	12 450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	20,13%	4,48%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2017 e 09/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2014 e 01/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2016 e 02/2021.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	336 EUR	1 913 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,36 %	3,4 %

(*) 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 4,69% prima dei costi e al 1,29% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	310 EUR
	Costi di transazione	0,24% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	25 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 7 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - CHIRON TOTAL RETURN - R - EUR - Dis. (il "Fondo"), ISIN: LU1121101783

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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:

Il nostro obiettivo è offrire un aumento del capitale a lungo termine.

Investiamo principalmente in azioni e obbligazioni (prestiti) a medio e lungo termine emesse da società europee. Possiamo inoltre investire in azioni e obbligazioni emesse da società non europee e in quote di fondi d'investimento. Possiamo investire fino al 10% del patrimonio del comparto in obbligazioni garantite da titoli (ABS - Asset Backed Securities) o da immobili (MBS - Mortgage Backed Securities) e fino al 20% in Cocos (obbligazioni convertibili contingenti), strumenti ibridi emessi da banche che presentano caratteristiche sia obbligazionarie che azionarie. Infine, possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del portafoglio o di accrescere il livello degli investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono includere opzioni di acquisto o di vendita di azioni nel futuro a un prezzo prestabilito. Date le loro caratteristiche, gli strumenti finanziari complessi possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo. Prendiamo decisioni d'investimento sulla base di un esame approfondito delle società in cui investiamo. Analizziamo le società sulla base di modelli interni, che tengono conto dei dividendi azionari, del rapporto fra prezzo e valore contabile e dei flussi di cassa delle stesse. Valutiamo inoltre le loro politiche aziendali e l'efficienza dei loro management. Questi modelli ci consentono di individuare le società il cui valore di mercato è sottovalutato in rapporto al loro valore intrinseco. 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 350 EUR	5 920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,54 %	- 9,95 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 060 EUR	7 080 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 19,35%	- 6,67%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 850 EUR	9 640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 1,48%	- 0,73%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10 760 EUR	10 230 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,58%	0,45%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2021 e 11/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2015 e 07/2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2012 e 11/2017.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	336 EUR	1 730 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,36 %	3,33 %

(*) 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 2,60% prima dei costi e al -,73% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	3,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	310 EUR
	Costi di transazione	0,24% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	25 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 0 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - CHIRON TOTAL RETURN - I - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1121101866

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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:

Il nostro obiettivo è offrire un aumento del capitale a lungo termine.

Investiamo principalmente in azioni e obbligazioni (prestiti) a medio e lungo termine emesse da società europee. Possiamo inoltre investire in azioni e obbligazioni emesse da società non europee e in quote di fondi d'investimento. Possiamo investire fino al 10% del patrimonio del comparto in obbligazioni garantite da titoli (ABS - Asset Backed Securities) o da immobili (MBS - Mortgage Backed Securities) e fino al 20% in Cocos (obbligazioni convertibili contingenti), strumenti ibridi emessi da banche che presentano caratteristiche sia obbligazionarie che azionarie. Infine, possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del portafoglio o di accrescere il livello degli investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono includere opzioni di acquisto o di vendita di azioni nel futuro a un prezzo prestabilito. Date le loro caratteristiche, gli strumenti finanziari complessi possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo. Prendiamo decisioni d'investimento sulla base di un esame approfondito delle società in cui investiamo. Analizziamo le società sulla base di modelli interni, che tengono conto dei dividendi azionari, del rapporto fra prezzo e valore contabile e dei flussi di cassa delle stesse. Valutiamo inoltre le loro politiche aziendali e l'efficienza dei loro management. Questi modelli ci consentono di individuare le società il cui valore di mercato è sottovalutato in rapporto al loro valore intrinseco. 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4 210 EUR	4 450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 57,89 %	- 14,96 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 070 EUR	8 640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 19,26%	- 2,87%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 180 EUR	10 810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,85%	1,57%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 120 EUR	12 790 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	21,19%	5,05%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2017 e 09/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2014 e 06/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 03/2016 e 02/2021.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	207 EUR	1 167 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,07 %	2,1 %

(*) 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 3,67% prima dei costi e al 1,57% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,79% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	182 EUR
	Costi di transazione	0,24% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	25 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 7 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - CHIRON TOTAL RETURN - I - EUR - Dis. (il "Fondo"), ISIN: LU1121101940

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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:

Il nostro obiettivo è offrire un aumento del capitale a lungo termine.

Investiamo principalmente in azioni e obbligazioni (prestiti) a medio e lungo termine emesse da società europee. Possiamo inoltre investire in azioni e obbligazioni emesse da società non europee e in quote di fondi d'investimento. Possiamo investire fino al 10% del patrimonio del comparto in obbligazioni garantite da titoli (ABS - Asset Backed Securities) o da immobili (MBS - Mortgage Backed Securities) e fino al 20% in Cocos (obbligazioni convertibili contingenti), strumenti ibridi emessi da banche che presentano caratteristiche sia obbligazionarie che azionarie. Infine, possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del portafoglio o di accrescere il livello degli investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono includere opzioni di acquisto o di vendita di azioni nel futuro a un prezzo prestabilito. Date le loro caratteristiche, gli strumenti finanziari complessi possono influenzare sensibilmente il rendimento del Fondo. Prendiamo decisioni d'investimento sulla base di un esame approfondito delle società in cui investiamo. Analizziamo le società sulla base di modelli interni, che tengono conto dei dividendi azionari, del rapporto fra prezzo e valore contabile e dei flussi di cassa delle stesse. Valutiamo inoltre le loro politiche aziendali e l'efficienza dei loro management. Questi modelli ci consentono di individuare le società il cui valore di mercato è sottovalutato in rapporto al loro valore intrinseco. 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 950 EUR	3 710 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 60,46 %	- 17,99 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 260 EUR	8 370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 17,41%	- 3,5%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 070 EUR	10 490 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,68%	0,96%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 150 EUR	11 860 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	11,52%	3,46%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2019 e 07/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2016 e 11/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2013 e 08/2018.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	210 EUR	1 150 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1 %	2,12 %

(*) 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 3,08% prima dei costi e al ,96% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,82% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	185 EUR
	Costi di transazione	0,24% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	25 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 3 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - NEW FRONTIERS EQUITY FUND - R - USD - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1313167634

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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.

Scenari di performance

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

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 320 USD	2 990 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 66,85 %	- 21,47 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 850 USD	5 560 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 31,5%	- 25,4%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 360 USD	9 490 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 6,42%	- 2,59%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 450 USD	15 650 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	44,45%	25,12%

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 08/2015 e 07/2017.

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 presso 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 USD 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 USD 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: USD 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	410 USD	794 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1 %	3,99 %

(*) 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 1,40% prima dei costi e al -2,59% 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 USD
	Costi di uscita	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	0 USD
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 USD
	Costi di transazione	0,05% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	5 USD
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 0,33% del Fondo.	34 USD

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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.

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: 26/10/2023

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

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 590 EUR	2 390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 74,11 %	- 24,87 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 020 EUR	6 250 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 29,77%	- 20,97%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 570 EUR	9 500 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 4,3%	- 2,51%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 980 EUR	15 430 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	39,76%	24,23%

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 10/2017 e 09/2019.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	422 EUR	820 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,22 %	4,12 %

(*) 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 1,60% prima dei costi e al -2,51% 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 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - NEW FRONTIERS EQUITY FUND - I - USD - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1313167980

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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.

Scenari di performance

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

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 320 USD	3 000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 66,75 %	- 21,42 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 920 USD	5 650 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 30,76%	- 24,81%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 340 USD	9 470 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 6,58%	- 2,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 540 USD	15 870 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	45,38%	25,98%

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 11/2013 e 10/2015.

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 presso 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 USD 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 USD 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: USD 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	328 USD	632 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	3,28 %	3,2 %

(*) 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 ,50% prima dei costi e al -2,70% 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 USD
	Costi di uscita	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	0 USD
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	289 USD
	Costi di transazione	0,05% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	5 USD
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 0,33% del Fondo.	34 USD

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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.

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 - I - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1313168012

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 (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 430 EUR	3 990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 75,68 %	- 36,82 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 580 EUR	5 960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 34,2%	- 22,78%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 270 EUR	9 090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 7,29%	- 4,64%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 240 EUR	15 000 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	32,39%	22,47%

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 05/2019 e 04/2021.

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 (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	381 EUR	632 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	9,9 %	6,3 %

(*) 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 1,66% prima dei costi e al -4,64% 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	2,83% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	330 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 0,43% del Fondo.	46 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. 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.

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.

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 5 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - NEW FRONTIERS EQUITY FUND - S - USD - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1313168103

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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.

Scenari di performance

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

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

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: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 330 USD	3 000 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 66,68 %	- 21,39 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6 990 USD	5 750 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 30,07%	- 24,15%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 440 USD	9 640 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 5,6%	- 1,82%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 660 USD	16 070 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	46,56%	26,78%

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 08/2015 e 07/2017.

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 presso 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 USD 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 USD 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: USD 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	244 USD	476 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	2,44 %	2,39 %

(*) 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 ,57% prima dei costi e al -1,82% 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 USD
	Costi di uscita	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	0 USD
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	239 USD
	Costi di transazione	0,05% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	5 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - NEW FRONTIERS EQUITY FUND - Z - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU1863774516

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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.

Conformemente all'articolo 6 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto non promuove caratteristiche ambientali o sociali né ha come obiettivo investimenti sostenibili, come ulteriormente descritto nel Prospetto. Questo Fondo non tiene nemmeno conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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.

Scenari di performance

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

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.

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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 600 EUR	2 380 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 74,04 %	- 24,95 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 240 EUR	6 460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 27,64%	- 8,37%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 580 EUR	8 960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 4,18%	- 2,18%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 310 EUR	13 290 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	43,06%	5,86%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 04/2015 e 03/2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 11/2017 e 10/2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2016 e 11/2021.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	140 EUR	645 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,4 %	1,37 %

(*) 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 -0,81% prima dei costi e al -2,18% 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	1,33% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	135 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	La commissione di performance media applicata negli ultimi 5 anni è stata pari al 0,00% del Fondo.	0 EUR

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 4 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - FIM GEM DEBT FUND - R - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2160955022

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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 una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo inoltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 770 EUR	7 110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 22,31 %	- 6,6 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 770 EUR	8 300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 22,31%	- 3,66%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 380 EUR	12 450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,81%	4,48%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 780 EUR	14 280 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	17,78%	7,38%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2021 e 07/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e 12/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	280 EUR	1 840 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8 %	2,92 %

(*) 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 7,40% prima dei costi e al 4,48% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,61% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	268 EUR
	Costi di transazione	0,11% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	12 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	La commissione di performance ammonterà al 10% della differenza tra il NAV per azione di fine anno e il NAV di riferimento per azione alla duplice condizione che il rendimento del NAV per azione superi l'Hurdle Rate del 4% (su base prorata temporis e con reset annuale) e che il NAV per azione sia superiore all'High Water Mark. La commissione di performance media addebitata negli ultimi 5 anni è stata pari a {{Classe_di_Costi_ammontare_INCIDENTALE_PERF_FEES:0,00%}} del Fondo.	0 EUR

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 2 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - FIM GEM DEBT FUND - I1 - USD - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2160955618

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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 una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo inoltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 910 USD	7 120 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 20,86 %	- 6,58 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 980 USD	8 880 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 20,17%	- 2,34%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 420 USD	12 640 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	4,2%	4,8%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 840 USD	14 300 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	18,41%	7,41%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e 07/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2016 e 11/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 presso 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 USD 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 USD 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: USD 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	195 USD	1 280 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1,95 %	2,04 %

(*) 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 6,84% prima dei costi e al 4,80% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,80% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	183 USD
	Costi di transazione	0,11% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	11 USD
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 0,00% del Fondo.	0 USD

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 2 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - FIM GEM DEBT FUND - I1 - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2160955964

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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 una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo inoltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 820 EUR	7 110 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 21,77 %	- 6,6 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 820 EUR	8 460 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 21,77%	- 3,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 400 EUR	12 440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,02%	4,47%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 680 EUR	14 150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	16,83%	7,18%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2021 e 07/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 06/2014 e 05/2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 presso 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	193 EUR	1 245 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,93 %	2,01 %

(*) 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 6,48% prima dei costi e al 4,47% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 EUR
	Costi di transazione	0,11% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	11 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	La commissione di performance ammonterà al 10% della differenza tra il NAV per azione di fine anno e il NAV per azione di riferimento alla duplice condizione che il rendimento del NAV per azione superi l'Hurdle Rate del 4% (su base prorata temporis e con azzeramento annuale) e che il NAV per azione sia anche superiore all'High Water Mark. La commissione di performance media applicata negli ultimi 5 anni è stata pari a 000% del Fondo.	0 EUR

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 2 anni.

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: 26/10/2023

ARISTEA SICAV - FIM GEM DEBT FUND - S - USD - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2160957077

ARISTEA SICAV (il "Fondo"), è autorizzato e supervisionato dalla 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 una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo inoltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7 910 USD	7 110 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 20,9 %	- 6,6 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 010 USD	8 850 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 19,94%	- 2,42%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 400 USD	12 450 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	3,96%	4,47%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 680 USD	14 170 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	16,83%	7,22%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2021 e 07/2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e 12/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 presso 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 USD 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 USD 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: USD 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	160 USD	1 025 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6 %	1,67 %

(*) 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 6,14% prima dei costi e al 4,47% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,46% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	148 USD
	Costi di transazione	0,11% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	11 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	La commissione di performance ammonterà al 10% della differenza tra il NAV per azione di fine anno e il NAV di riferimento per azione alla duplice condizione che il rendimento del NAV per azione superi l'Hurdle Rate del 4% (su base prorata temporis e con reset annuale) e che il NAV per azione sia superiore all'High Water Mark. La commissione di performance media addebitata negli ultimi 5 anni è stata pari a {{Classe_di_Costi_ammontare_INCIDENTALE_PERF_FEES:0,00%}} del Fondo.	0 USD

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 1 anno.

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 - FIM GEM DEBT FUND - S2 - GBP - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2306069944

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 per investitori con un orizzonte da medio a lungo termine, solitamente di almeno cinque anni.

Termine: Il prodotto non ha data di scadenza.

Obiettivi:

Intendiamo fornire agli investitori una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo in oltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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: GBP 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 470 GBP	5 800 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	- 35,28 %	- 10,32 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 380 GBP	7 260 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,2%	- 6,21%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 230 GBP	11 520 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	2,29%	2,86%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 480 GBP	12 950 GBP
	Rendimento medio per ciascun anno	14,75%	5,31%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e 11/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e 12/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 GBP 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 GBP 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: GBP 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	181 GBP	1 082 GBP
Incidenza annuale dei costi (*)	1,81 %	1,86 %

(*) 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 4,73% prima dei costi e al 2,86% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 GBP
	Costi di transazione	0,00% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	0 GBP
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 0 anni.

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 - FIM GEM DEBT FUND - S2 - USD - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2306070017

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 per investitori con un orizzonte da medio a lungo termine, solitamente di almeno cinque anni.

Termine: Il prodotto non ha data di scadenza.

Obiettivi:

Intendiamo fornire agli investitori una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo in oltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 470 USD	5 800 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 35,28 %	- 10,32 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 380 USD	7 260 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,2%	- 6,21%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 230 USD	11 520 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	2,29%	2,86%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 480 USD	12 950 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	14,75%	5,31%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e 11/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e 12/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 USD 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 USD 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: USD 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	181 USD	1 082 USD
Incidenza annuale dei costi (*)	1,81 %	1,86 %

(*) 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 4,73% prima dei costi e al 2,86% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 USD
	Costi di transazione	0,00% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	0 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 0 anni.

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 - FIM GEM DEBT FUND - S2 - CHF - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2306070108

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 per investitori con un orizzonte da medio a lungo termine, solitamente di almeno cinque anni.

Termine: Il prodotto non ha data di scadenza.

Obiettivi:

Intendiamo fornire agli investitori una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo in oltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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: CHF 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 470 CHF	5 770 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	- 35,35 %	- 10,42 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 370 CHF	7 220 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,28%	- 6,31%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 220 CHF	11 450 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	2,18%	2,75%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 460 CHF	12 880 CHF
	Rendimento medio per ciascun anno	14,63%	5,19%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e 11/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e 12/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 CHF 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 CHF 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: CHF 10.000		
	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	193 CHF	1 146 CHF
Incidenza annuale dei costi (*)	1,93 %	1,98 %

(*) 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 4,73% prima dei costi e al 2,75% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 CHF
	Costi di transazione	0,11% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	11 CHF
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	La commissione di performance ammonterà al 0,00% della differenza tra il NAV per azione a fine anno e il NAV per azione di riferimento alla duplice condizione che la performance del NAV per azione superi l'Hurdle Rate del 4% (su base prorata temporis e con azzeramento annuale) e che il NAV per azione sia anche superiore all'High Water Mark	0 CHF

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 0 anni.

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 - FIM GEM DEBT FUND - S2 - EUR - Cap. (il "Fondo"), ISIN: LU2306070280

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 per investitori con un orizzonte da medio a lungo termine, solitamente di almeno cinque anni.

Termine: Il prodotto non ha data di scadenza.

Obiettivi:

Intendiamo fornire agli investitori una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo.

Investiamo principalmente in obbligazioni (prestiti) emesse da società e/o governi situati o che svolgono un'attività significativa nei mercati emergenti e di frontiera (mercati emergenti globali). Questi ultimi sono meno sviluppati dei mercati emergenti, che sono definiti dal Fondo Monetario Internazionale. Investiamo oltre il 51% del patrimonio netto del Fondo (il "Patrimonio del Fondo") in obbligazioni dei mercati emergenti globali. Non più del 20% del Patrimonio del Fondo è investito in Cina o in Russia. Investiamo oltre il 51% del Patrimonio del Fondo in valute "forti" (quali USD, EUR, ecc., come definito nel Prospetto del Fondo). Possiamo investire fino al 30% del Patrimonio del Fondo in strumenti emessi da emittenti di economie avanzate. Possiamo in oltre investire in prodotti strutturati (come definito nel Prospetto del Fondo) fino al 20% del Patrimonio del Fondo. 10% maximum of the latter may be invested in shares or in investment funds. Possiamo investire in strumenti finanziari complessi allo scopo di proteggere il valore del vostro portafoglio o di aumentare il livello dei nostri investimenti. Tali strumenti finanziari complessi possono esercitare un impatto significativo sui rendimenti del Fondo. Nel prendere le nostre decisioni d'investimento ci basiamo sulla nostra analisi qualitativa e quantitativa, supportata da un elevato livello di convinzione sui mercati, da un'allocazione senza vincoli tra le classi di attività e dall'analisi fondamentale. 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.

Ai sensi dell'articolo 8 del regolamento UE 2019/2088, il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, come specificato in maggior dettaglio nel Prospetto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6 470 EUR	5 800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 35,28 %	- 10,32 %
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 380 EUR	7 260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	- 26,2%	- 6,21%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 230 EUR	11 520 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,29%	2,86%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 480 EUR	12 950 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	14,75%	5,31%

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2021 e 11/2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2017 e 12/2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2016 e 12/2020.

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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	181 EUR	1 082 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,81 %	1,86 %

(*) 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 4,73% prima dei costi e al 2,86% 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	Nessuna costi di ingresso verrà addebitata per questo prodotto	N/A
	Costi di uscita	Impatto dei costi sostenuti al momento dell'uscita dall'investimento. Non addebitiamo una commissione di uscita per questo investimento ma la persona che vende il prodotto può farlo.	N/A
Costi correnti	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	181 EUR
	Costi di transazione	0,00% è l'impatto dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti al prodotto.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

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

Link Fund Solutions (Luxembourg) S.A. consiglia un periodo di detenzione minimo di 5 anni per un'investimento in questo Fondo. Se vendete le vostre azioni prima della fine del periodo di detenzione consigliato, potreste aumentare il rischio di ricevere una somma inferiore a quella investita.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 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. 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.

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.

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 0 anni.