# ARISTEA Sicav New Frontiers Equity Fund S USD Acc

**Categoria Morningstar™**
Azionari Internazionali - Mercati di Frontiera

**Benchmark Morningstar**
MSCI Frontier Markets NR USD
Usato nel Report

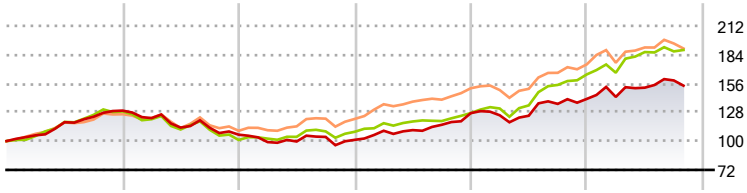
**Benchmark Dichiarato**
FTSE Frontier TR USD

**Morningstar Rating™**
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo intende fornire agli investitori una crescita del capitale in un'ottica di lungo periodo investendo principalmente in azioni di società domiciliate o che svolgono la maggior parte delle proprie attività in cosiddetti "Mercati di Frontiera". I mercati di frontiera sono definiti come mercati emergenti meno avanzati e meno accessibili inclusi negli indici relativi ai mercati di frontiera. Il fondo può inoltre investire in qualsiasi paese classificato come Mercato Emergente o qualsiasi altro mercato non ancora classificato come Mercato di Frontiera, ma che, secondo il parere dell'Investment Manager, abbia i requisiti economici dei paesi inclusi nei Mercati di Frontiera e degli indici correlati.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 29,64 | -18,04 | -4,72 | 25,59 | 10,90 | 9,12 |
| Benchmark e Indici | 28,82 | -21,51 | 7,85 | 16,73 | 29,49 | 14,39 |
| Categoria | 30,51 | -12,54 | 11,01 | 24,38 | 15,68 | 8,74 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,02 | 3Y Sharpe Ratio | 1,20 |
| 3Y Beta | 0,93 | 3Y Std Dev | 11,47 |
| 3Y R-Squared | 73,02 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,80 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 6,63 | 10Y Risk | -Med |

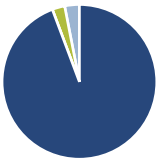
Basati su MSCI Frontier Markets NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,86 | 2,28 | 0,19 |
| 6-Mesi | 3,70 | 4,46 | 4,33 |
| 1-Anno | 14,49 | 21,75 | 16,28 |
| 3-Anni Ann.ti | 16,68 | 21,91 | 19,02 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,74 | 7,84 | 9,40 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,37 | 8,37 | 8,63 |

Rendimenti aggiornati al 16/11/2026

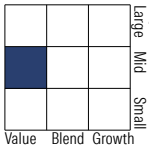
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,37 | 6,29 | 4,61 | - |
| 2025 | -1,60 | -0,37 | 9,25 | 3,55 |
| 2024 | 8,70 | 0,57 | 4,69 | 9,75 |
| 2023 | -6,78 | 0,57 | 4,49 | -2,73 |
| 2022 | -5,61 | -7,51 | -0,12 | -6,00 |

## Portafoglio 30/09/2026



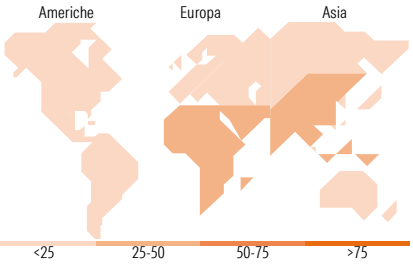
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 94,31 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 2,63 |
| Altro | 3,07 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 1,47 |
| Large | 14,44 |
| Medium | 41,91 |
| Small | 27,17 |
| Micro | 15,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 2.870,52 |




**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| KCB Group Ltd | | 5,18 |
| Equity Group Holdings Ltd | | 4,59 |
| Halyk Bank of Kazakhstan JSC... | | 3,34 |
| Safaricom PLC | | 3,33 |
| EF PRINCIPAL | — | 3,07 |
| BRAC Bank Ltd | | 2,96 |
| Nova Ljubljanska banka dd... | | 2,69 |
| FPT Corp | | 2,44 |
| VEON Ltd ADR | | 2,39 |
| Zenith Bank PLC | | 2,36 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 32,34 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 66 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **63,07** |
| Materie Prime | 2,60 |
| Beni di Consumo Ciclici | 8,24 |
| Finanza | 48,64 |
| Immobiliare | 3,59 |
| **Sensibile** | **24,70** |
| Telecomunicazioni | 9,85 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 7,21 |
| Tecnologia | 7,63 |
| **Difensivo** | **12,23** |
| Beni Difensivi | 2,97 |
| Salute | 9,25 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **6,09** |
| Stati Uniti | 2,97 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 3,12 |
| **Europa** | **49,83** |
| Regno Unito | 2,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 5,11 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 3,48 |
| Africa | 38,14 |
| Medio Oriente | 1,10 |
| **Asia** | **44,08** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 44,08 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Silk Invest Limited |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 07/06/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/07/2025 |
| NAV (16/11/2026) | USD 1.488,50 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 22,26 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (16/11/2026) | 0,55 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1313168103 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,58% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR