

Aristea - New Frontiers Equity Fund

Commento 30 Giugno 2021

KALLISTO PARTNERS

Eagle House,
108-110 Jermyn Street,
SW1Y 6EE, London

www.kallistopartners.com

Nel secondo trimestre del 2021 il fondo ha registrato una performance del +13.05%, contro +11.66% del benchmark.

I Mercati di Frontiera hanno nettamente sovraperformato Emergenti e Sviluppati, il cui rendimento è stato rispettivamente del +4.44% e +7.11%. Ciò che è interessante notare è che i Mercati di Frontiera hanno mantenuto il trend di crescita anche quando i paesi più sviluppati hanno manifestato un rallentamento.

Figura 1: Aristea New Frontiers Equity Fund (USD) vs FTSE World Index, FTSE Emerging Index e FTSE Frontier Index



Vale la pena ricordare che tutti i sedici paesi del nostro portafoglio hanno contribuito positivamente a questa performance, confermando la forza dell'attuale trend così come segnalato dai nostri modelli quantitativi proprietari.

Considerate le valutazioni del nostro portafoglio (P/E 10,83, ROE 27.93% e DvD Yld 3.78%) e soprattutto la quantità di flussi che stiamo identificando, siamo davvero fiduciosi che il nostro portafoglio abbia ancora un notevole margine di crescita.