



# AISM GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Fonds Commun de Placement

Rapport semestriel non-révisé

au 30 juin 2021

R.C.S. Luxembourg K1712

# AIMS GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

## Table des matières

Organisation	3
AIMS LOW VOLATILITY FUND	4
Informations générales	9

Aucune souscription ne peut être acceptée sur base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus en vigueur et du document intitulé « Informations clés pour l'investisseur ». Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semi-annuel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

## Organisation

### **Société de Gestion:**

ALPHA INVESTOR SERVICES MANAGEMENT S.A.  
21, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg

### **Conseil d'Administration de la Société de Gestion:**

Monsieur Rodolfo ALEMANNI, Administrateur  
Via Zorzi 30, CH-6900 Paradiso-Suisse

Monsieur Charles HAMER, Administrateur Indépendant  
69, rue des Carrières, L-1316 Luxembourg

Monsieur Pietro INVERNIZZI, Administrateur  
Viale Cassone 4, CH-6963 Pregassona-Suisse

Monsieur Vincent DECALF, Administrateur Indépendant  
3, rue de l'Orée du Bois, L-7215 Bereldange

### **Dirigeants de la Société de Gestion:**

Monsieur Victor MASSUE,  
17, rue Philippe II, L-2340 Luxembourg

Monsieur Vincent DECALF,  
3, rue de l'Orée du Bois, L-7215 Bereldange

Monsieur Carlo PECCHINOTTI,  
49, rue des Champs, L-8053 Bertrange

Monsieur Giorgio ABRAINI,  
29, rue du Soleil, L-2544 Luxembourg

### **Banque Dépositaire:**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### **Administration Centrale:**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### **Auditeur:**

MAZARS Luxembourg  
5, rue Guillaume J. Kröll  
L-1882 Luxembourg

### **Agents en charge du service financier:**

#### Au Luxembourg:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

#### En France:

CACEIS Bank France  
1/3, place Valhubert  
F-75013 Paris

*AISM GLOBAL OPPORTUNITIES*  
*FUND*  
**- AISM LOW VOLATILITY FUND**

AIMS GLOBAL OPPORTUNITIES FUND - AISM LOW VOLATILITY FUND

**Etats Financiers au 30 juin 2021**

Etat Financiers au 30 juin 2021

*Exprimé en EUR*

Actifs	<b>1,973,519.57</b>
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1,933,167.55
<i>Prix d'acquisition</i>	<i>2,212,412.84</i>
<i>Moins-value non réalisée sur le portefeuille-titres</i>	<i>(279,245.29)</i>
Avoirs en banque et liquidités	39,644.05
Intérêts et dividendes à recevoir	707.97
Passifs	<b>22,667.66</b>
Moins-value non réalisée sur contrats de futures	1,430.00
Autres passifs	21,237.66
Actifs nets	<b>1,950,851.91</b>

Statistiques

	<i>Période/Exercice terminant le:</i>	<b>30 juin 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>	<b>31 décembre 2019</b>
Actifs Nets Totaux	EUR	1,950,851.91	2,262,740.76	5,792,147.56
<b>R - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre de parts		1,616.41	564.64	915.10
Valeur nette d'inventaire par part	EUR	777.33	784.97	871.50
<b>I - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre de parts		724.00	2,004.00	5,016.10
Valeur nette d'inventaire par part	EUR	859.58	864.05	951.48
<b>Eplus - EUR - Capitalisation</b>				
Nombre de parts		867.00	1,051.00	1,527.00
Valeur nette d'inventaire par part	EUR	82.04	82.83	91.97
<b>A - USD - Capitalisation</b>				
Nombre de parts		1.00	1.00	89.82
Valeur nette d'inventaire par part	USD	1,078.90	1,125.18	1,016.00

# AIMS GLOBAL OPPORTUNITIES FUND - AISM LOW VOLATILITY FUND

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

Exprimé en EUR

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			505,169.20	254,794.71	13.06
<b>Actions</b>			<b>197,866.25</b>	<b>206,799.20</b>	<b>10.60</b>
<i>Brésil</i>					
380.00	VALE ADR REP 1SH	USD	6,123.40	7,280.37	0.37
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
1,360.00	ADVANCED EMISSIONS SOLUTIONS INC	USD	138,388.46	146,104.46	7.49
45.00	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	8,080.79	7,885.38	0.40
50.00	AMETEK INC	USD	10,995.17	10,901.26	0.56
575.00	A10 NETWORKS INC	USD	5,494.60	5,587.16	0.29
235.00	BONANZA CREEK ENERGY INC	USD	4,202.01	5,493.68	0.28
1,625.00	CATALYST PHARMAREGISTERED SHS	USD	6,845.46	9,206.08	0.47
204.00	DOW - REGISTERED SHS	USD	6,596.51	7,892.53	0.40
64.00	ECOLAB INC	USD	11,312.51	10,796.12	0.55
70.00	EMERSON ELECTRIC CO	USD	11,309.17	11,190.92	0.56
94.00	FORTIVE CORP	USD	5,374.49	5,569.77	0.29
290.00	HEALTHCARE SERVICES GROUP INC	USD	5,557.07	5,542.61	0.28
30.00	IDEX CORP	USD	7,969.08	7,710.26	0.40
52.00	OSI SYSTEMS	USD	5,454.31	5,560.35	0.29
95.00	OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	4,170.38	4,375.24	0.22
300.00	PERINI CORP	USD	5,556.38	6,552.33	0.34
260.00	RAMBUS	USD	4,102.08	3,425.91	0.18
25.00	ROCKWELL AUTOMATION	USD	4,187.44	5,208.52	0.27
280.00	SONOS - REGISTERED SHS	USD	5,521.68	5,957.31	0.31
215.00	STANDARD MOTOR PRODUCT	USD	8,013.41	8,225.54	0.42
1,135.00	TRUECAR INC	USD	7,857.66	7,815.55	0.40
85.00	WABTEC CORP	USD	4,196.75	5,398.18	0.28
<i>Iles Caïmans</i>					
770.00	CONSOLIDATED WATER	USD	5,591.51	5,809.76	0.30
<i>Irlande</i>					
47.00	EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	7,988.77	7,660.85	0.39
45.00	LINDE PLC	USD	7,988.77	7,660.85	0.39
<i>Luxembourg</i>					
260.00	ARCELORMITTAL SA	EUR	16,526.37	16,765.42	0.86
230.00	TERNIUM SA -ADR 1/10 SHS-	USD	5,550.76	5,785.50	0.30
<i>Royaume-Uni</i>					
100.00	RIO TINTO PLC	GBP	10,975.61	10,979.92	0.56
<i>Suisse</i>					
18.00	BUCHER INDUSTRIES NAMEN AKT	CHF	7,943.47	7,792.66	0.40
<b>Obligations</b>					
<i>Irlande</i>					
750.00	XTRACKERS IE PHYSICAL SILVER EUR HEDGED	EUR	25,685.96	24,889.50	1.28
<i>Italie</i>					
300,000.00	COOPERATIVA MURATORI 6.00 17-23 15/02S	EUR	281,616.99	23,106.01	1.18
16,000.00	RICCI SOCIETA 5.00 18-22 27/09S	EUR	266,150.00	7,426.01	0.38
Autres valeurs mobilières			61,235.20	0.00	0.00
<b>Actions</b>			<b>61,235.20</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<i>Italie</i>					
14,720.00	MYBEST GROUP *	EUR	61,235.20	0.00	0.00
Actions/Parts d'OPCVM/OPC			1,646,008.44	1,678,372.84	86.03
<b>Actions/Parts de fonds d'investissements</b>			<b>1,625,943.44</b>	<b>1,658,749.87</b>	<b>85.02</b>
<i>Allemagne</i>					
915.00	ISHARES DJ STOXX 600 BASIC RESOURCES DE	EUR	326,640.05	332,192.61	17.03
755.00	ISHARES STOXX EUR 600 IND G&S	EUR	55,636.06	55,137.90	2.83
2,025.00	ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS DE	EUR	53,917.93	56,111.60	2.87
901.00	ISHS STOXX EUROPE 600 CONST AND MAT (DE)	EUR	53,753.68	54,199.13	2.78
445.00	ISHS STX EUR 600 CHEMICALS ETF	EUR	55,057.88	55,339.42	2.84
532.00	ISHSEU600PHG	EUR	53,752.91	55,927.60	2.87
<i>Etats-Unis d'Amérique</i>					
2,720.00	FIRST TRUST VALUELINE DIV INDX UCTS A AC	USD	54,521.59	55,476.96	2.84
<i>France</i>					
2,500.00	LYXOR ETF EURO CASH FCP CAP/DIS	EUR	49,613.96	51,140.71	2.62
			259,169.00	259,132.50	13.28

# AISM GLOBAL OPPORTUNITIES FUND - AISM LOW VOLATILITY FUND

Portefeuille-titres au 30 juin 2021

*Exprimé en EUR*

Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Prix d'acquisition	Valeur d'évaluation	% actifs nets
	<i>Irlande</i>		596,339.87	617,767.92	31.66
1,725.00	FIRST TRUST GLOBAL FUNDS PLC FIRST TRU	USD	43,802.03	44,076.25	2.26
1,070.00	INVESCO US HIGH YIELD FALLEN ANGELS	USD	22,601.48	23,300.74	1.19
644.00	ISHARES HY CORP BD EUR	EUR	65,925.41	66,550.96	3.41
740.00	ISHARES PLC TREASURY BOND 1-3	USD	82,695.08	83,286.92	4.27
1,610.00	ISHARES V PLC-ISHARES MSCI ACWI-USD ACC	USD	88,972.78	97,096.51	4.98
1,360.00	ISHS GLO INF GO USD SHS USD ETF	USD	208,308.88	211,111.13	10.81
10,495.00	ISHS SP ENERGY SEC ETC USD	USD	34,305.09	42,661.70	2.19
570.00	ISHS USD HI YLD USD SHS USD ETF	USD	49,729.12	49,683.71	2.55
	<i>Luxembourg</i>		394,180.56	398,516.13	20.43
3,255.00	FTSE EPRA NAREIT DEV EUROPE REAL ESTAT-1	EUR	93,512.17	97,617.45	5.00
2,500.00	LIF SMART CASH -UCITS ETF	EUR	245,429.10	245,400.00	12.59
1,303.00	LYXOR STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF	EUR	55,239.29	55,498.68	2.84
	<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>		<b>20,065.00</b>	<b>19,622.97</b>	<b>1.01</b>
	<i>Allemagne</i>		20,065.00	19,622.97	1.01
2,115.00	ISHESB30-15(DE)	EUR	20,065.00	19,622.97	1.01
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>2,212,412.84</b>	<b>1,933,167.55</b>	<b>99.09</b>
<b>Avoirs bancaires</b>				<b>39,644.05</b>	<b>2.03</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>(21,959.69)</b>	<b>(1.12)</b>
<b>Total</b>				<b>1,950,851.91</b>	<b>100.00</b>

## Répartition géographique

Répartition par pays	% du portefeuille
Irlande	34.11
Luxembourg	21.35
Allemagne	18.20
France	13.40
Etats-Unis d'Amérique	10.20
Italie	1.20
Suisse	0.40
Iles Caïmans	0.40
Brésil	0.38
Royaume-Uni	0.36
	<b>100.00</b>

## Répartition économique

Répartition par secteur	% du portefeuille
Fonds de placement	86.81
Chimie	2.11
Construction de machines et appareils	1.79
Constructions, matériaux de construction	1.37
Holdings et sociétés financières	1.29
Electronique & Semiconducteurs	1.21
Industrie minière	1.11
Electrotechnique et électronique	0.89
Industrie automobile	0.81
Pétrole	0.48
Industrie pharmaceutique et cosmétique	0.41
Service de santé publique et de service social	0.40
Energie et eau	0.40
Métaux non ferreux	0.36
Articles de bureau et ordinateurs	0.28
Internet et services d'Internet	0.28
	<b>100.00</b>

# AISM GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

## Informations générales

### Le Fonds

AISM GLOBAL OPPORTUNITIES FUND (le « Fonds ») est un Fonds Commun de Placement à compartiments multiples de droit luxembourgeois, soumis à la Partie I de la Loi de 2010, telle que modifiée. Le Fonds a été constitué à Luxembourg le 14 décembre 2011 selon un règlement de gestion (“Règlement de Gestion”), pour une durée illimitée, par la Société de Gestion ALPHA INVESTOR SERVICES MANAGEMENT établie à Luxembourg.

Au 30 juin 2021, le compartiment ci-dessous est actif :

- AISM LOW VOLATILITY FUND

### Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les changements dans la composition des portefeuille-titres sont disponibles sur simple demande et sans frais au siège du Fonds et peuvent être demandé auprès des institutions chargées du service financier.

### Conversion des devises étrangères

Les états financiers du Fonds sont exprimés en euros (EUR) et l'état des actifs nets, l'état des opérations et des variations des actifs nets et du portefeuille-titres sont exprimés dans cette devise.

Les actifs et passifs libellés dans une devise autre que l'EUR sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture. Tous les bénéfices et pertes de change résultant de cette évaluation sont inscrits dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

Le coût d'acquisition des titres libellés dans une devise autre que l'EUR est converti au cours de change en vigueur à la date de transaction.

Cours de change au 30 juin 2021 :

1 EUR = 1.09716 CHF

1 EUR = 1.18580 USD

1 EUR = 0.85723 GBP

### Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation (“SFTR”)

Le Fonds n'utilise aucun instrument entrant dans le champ d'application SFTR.