

Il presente documento contiene le informazioni chiave in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Credit Opportunities Fund, un comparto di Aperture Investors SICAV

ISIN: LU1958553072, Classe IX, Accumulazione

Questa SICAV è gestita da Generali Investments Luxembourg S.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto consiste nell'implementare una strategia total return per conseguire reddito e apprezzamento del capitale investendo direttamente o indirettamente, tramite il ricorso a strumenti finanziari derivati negoziati in borsa e OTC, in un portafoglio di diverse asset class con particolare enfasi sui titoli di debito.

Il portafoglio core del Comparto è investito in titoli di debito societari e derivati su indici e singoli titoli di credito societario con un rating medio equivalente di BB. Il Comparto è gestito attivamente.

Il Comparto investirà principalmente in un paniere diversificato di titoli di debito di emittenti domiciliati o che svolgono una parte sostanziale della propria attività in Europa o in Nord America, senza limitazioni in termini di scadenza o valuta di riferimento.

Gli investimenti in titoli di debito con rating sub-investment grade possono variare dallo 0% al 100% del patrimonio netto del Comparto.

In via accessoria, il Comparto può investire in un paniere diversificato di azioni senza limitazioni in termini di posizionamento geografico dell'emittente, inclusi titoli azionari di real estate investment trust di tipo chiuso.

Gli investimenti nei seguenti titoli di debito sono consentiti fino alle soglie di patrimonio netto del Comparto di seguito indicate:

- titoli convertibili contingenti: 20%;
- titoli di debito di emittenti situati nei mercati emergenti: 20%;

- titoli di debito con rating inferiore o pari a CCC: consentiti fino al 20%. Sono espressamente vietati i titoli muniti di rating inferiore a C (o equivalente).

Il Fondo può anche investire in titoli disciplinati dalla "Rule 144A" e/o dal Regolamento S che, conformemente alla legge statunitense, non sono registrati presso la US Securities and Exchange Commission (SEC).

Il Comparto può detenere, in via temporanea e a scopo difensivo, fino al 100% del proprio patrimonio netto in attività liquide, come depositi liquidi e strumenti del mercato monetario.

Il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari e derivati a fini di copertura, per la gestione efficiente del portafoglio e per fini di investimento.

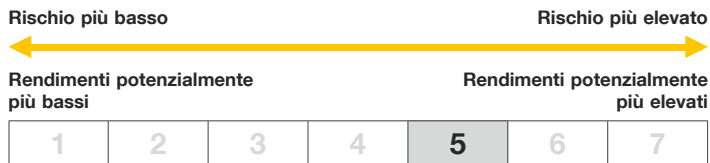
Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Questa categoria non effettua pagamenti di dividendi.

Il Comparto è gestito attivamente e ai fini del calcolo della commissione legata al rendimento si basa sul Parametro di riferimento della Commissione legata al rendimento.

Il Parametro di riferimento della Commissione legata al rendimento è SOFR + 2% Index.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni. Ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le incertezze legate ai profitti ed alle perdite che potrebbero influire sul loro investimento.

L'esposizione del Fondo a titoli di debito a breve termine determina la sua classificazione in questa categoria.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce l'assenza di rischi. Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Altri rischi significativi non adeguatamente rilevati da questo indicatore includono i seguenti:

Rischio connesso all'investimento in derivati: Il Fondo utilizza strumenti derivati per realizzare performance superiori tramite la speculazione sul rialzo o sulla discesa dei prezzi. Un aumento delle opportunità potrebbe portare a un aumento del rischio di perdite.

Rischio di controparte: Il Fondo effettua principalmente negoziazioni in derivati con varie parti contraenti. Esiste il rischio che le controparti non siano più in grado di onorare i propri impegni di pagamento o di regolamento.

Rischio di liquidità: Rischio legato ad una limitata attività di negoziazione che potrebbe impedire di vendere o acquistare gli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito.

Rischio di credito: Il Fondo investe una parte considerevole del proprio patrimonio in obbligazioni. In caso di insolvenza degli emittenti, le obbligazioni potrebbero perdere una parte significativa, o la totalità, del loro valore.

Rischio valutario: Gli investimenti in valute diverse dalla valuta di base del Fondo possono essere esposti al rischio di cambio. Il Fondo può cercare di coprire o ridurre il rischio di cambio, generalmente ricorrendo a strumenti derivati. Tuttavia, potrebbe non essere possibile, o pratico, coprire o ridurre tale rischio in ogni momento.

Rischi operativi e rischi legati alla custodia dei titoli: Il Fondo potrebbe essere vittima di frodi o altri atti criminali. Potrebbe anche incorrere in perdite a causa di incomprensioni o errori da parte dei dipendenti della società di gestione, della Banca Depositaria o di controparti terze esterne. Infine, la gestione o la custodia del suo patrimonio potrebbero essere influenzate negativamente da eventi esterni, quali incendi, calamità naturali ecc.

Per maggiori informazioni sui rischi del Fondo, si rimanda alla relativa sezione del prospetto informativo.

Spese

Le spese e commissioni a carico dell'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	5 %
Commissioni di rimborso	1 %

La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dall'investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	0,52 %

Commissioni legate al rendimento: Calcolata sulla base di un'Aliquota della Commissione legata alla performance pari al 30,00% annuo del rendimento positivo superiore al "SOFR + 2% Index" (Parametro di riferimento della Commissione legata alla performance). La Commissione legata alla performance è soggetta a un meccanismo di recupero e potrebbe essere parzialmente rimborsabile alle condizioni descritte nel prospetto. La Commissione di performance del Fondo per l'ultimo esercizio finanziario era del 2,44%.

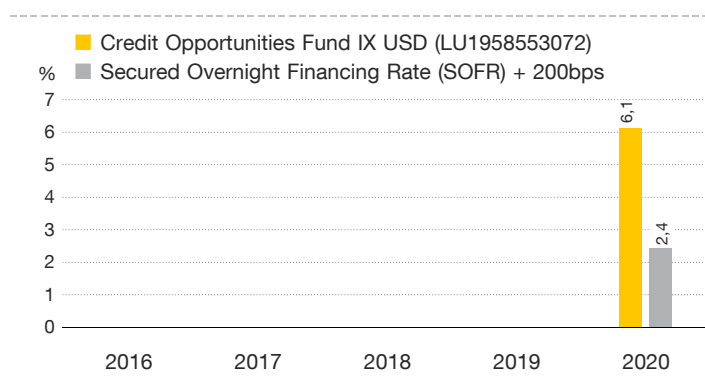
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

Le commissioni correnti si basano sulle commissioni dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2020. Tale percentuale potrebbe variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni legate al rendimento, ove applicabili, e i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione degli oneri corrisposti alla Banca depositaria e delle commissioni di sottoscrizione/rimborso corrisposte a un organismo di investimento collettivo sottostante.

Può essere addebitata una commissione di conversione massima del 5,00% del valore patrimoniale netto per azione da convertire.

Per maggiori informazioni sulle commissioni del Fondo, si rimanda alle corrispondenti parti del prospetto informativo, disponibili sul sito internet www.generali-investments.lu.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel grafico non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

Data di creazione del Fondo: 5 agosto 2019.

Data di lancio della categoria: 5 agosto 2019.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in USD.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Il prospetto informativo e gli ultimi documenti legali informativi periodici, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o tramite posta elettronica all'indirizzo GILfundInfo@generali-invest.com.

Potete, in talune circostanze, convertire tutte o parte delle azioni di un comparto in azioni di uno o più comparti diversi. Le informazioni sulla corretta procedura di conversione sono riportate al Capitolo 8 del prospetto informativo.

Il Fondo offre altre quote destinate alle categorie di investitori riportate nel prospetto informativo.

In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di azioni del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa, senza esservi limitata, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit e l'identità delle persone responsabili per la concessione della remunerazione e dei benefit, compresa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili al seguente sito web www.generali-investments.lu e una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su semplice richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, inesatte o incoerenti con le parti pertinenti del prospetto per la SICAV.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.