

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Emerging Debt Opportunities Fund un compartiment de Aperture Investors SICAV Classe IX USD - Accumulation (LU2475548314)

Emerging Debt Opportunities Fund est autorisé(e) en/à/aux Luxembourg et réglementé(e) par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce produit est géré par Generali Investments Luxembourg S.A., membre de Generali Investments Holding S.p.A., qui est agréée au Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez-vous reporter à www.generali-investments.lu ou appeler +352 28 37 37 28

Exactes et à jour au: 21 mai 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Part d'un compartiment faisant partie d'un fonds à compartiments multiples sous forme de société.

Durée

Ce produit n'a pas de date d'échéance. L'organisme compétent de l'initiateur du PRIIP (tel qu'identifié dans la documentation de l'offre) est habilité à résilier le produit. En cas de résiliation, il se peut que le montant que vous recevriez soit inférieur au montant que vous avez investi.

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif du Fonds est de générer un revenu supérieur à l'indice JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified, en investissant, directement ou indirectement, dans différentes catégories d'actifs financiers, tout en se focalisant sur les Marchés émergents.

Politiques d'investissement Le portefeuille de base du Fonds devrait être construit par le Gestionnaire financier sur la base d'environ 100 à 400 obligations et produits dérivés.

Le Fonds investira Principalement dans un panier diversifié de titres de créance, y compris, mais sans s'y limiter, des titres émis par des gouvernements, des agences gouvernementales et des organismes supranationaux domiciliés dans les marchés émergents ou axés sur ces derniers (même si l'émetteur est basé dans une juridiction autre que celle des marchés émergents) et des instruments du marché monétaire, sans restriction quant à l'échéance de ces titres de créance ou à leur devise de référence. L'investissement dans des titres de créance assortis d'une notation de crédit inférieure à Investment Grade peut varier entre 25 % et 75 % de l'actif net du Fonds, en fonction des conditions du marché.

Le Fonds peut investir, à titre accessoire, dans des actions et des titres liés à des actions (obligations convertibles incluses), y compris des titres de participation de sociétés d'investissement immobilier à capital fixe.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, à des fins de trésorerie et/ou en cas de conditions de marché défavorables, le Fonds peut également investir dans des Équivalents de trésorerie, si nécessaire. Le Fonds peut également détenir des Actifs liquides accessoires.

Le Fonds ne détiendra aucun titre de créance titrisé.

Les investissements dans les titres de créance suivants sont autorisés dans la limite des seuils d'actif net du Fonds :

- obligations perpétuelles : 20 %
- Titres convertibles conditionnels : 10 % ;
- titres de créance d'émetteurs situés dans des pays non émergents ou n'ayant pas de participation substantielle dans des pays émergents : 20 % ;
- titres en difficulté/en défaut : 10 %.

Le Fonds peut également investir dans des titres relevant de la « Règle 144A » qui, conformément à la législation américaine, ne sont

pas enregistrés auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis.

Les investissements dans des SPAC sont autorisés jusqu'à 10 % de l'actif net du Fonds.

Dans des situations de marché extrêmes, le Fonds peut détenir, de façon temporaire et dans un but défensif, jusqu'à 100 % de son actif net en liquidités telles que des dépôts bancaires et des Instruments du marché monétaire.

Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) conformément à l'article 8 du règlement SFDR.

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers et des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers et des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

Indice de référence de la classe d'actions JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified

Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active. La composition du portefeuille n'est soumise à aucune contrainte par rapport à l'Indice de référence.

Finalités de l'indice de référence L'Indice de référence du Fonds est le JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. L'Indice de référence est utilisé pour calculer la commission de performance variable (« VMF ») payable au Gestionnaire financier.

Rachat et négociation Le Fonds est à capital variable. Vous pouvez obtenir le rachat des parts du Fonds chaque jour ouvrable au Luxembourg.

Politique de distribution Cette Catégorie d'Actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus perçus sont conservés et réinvestis.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds s'attend à ce que l'investisseur type du Compartiment soit un investisseur à long terme qui connaît et accepte les risques associés à ce type d'investissement. Il est destiné à faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

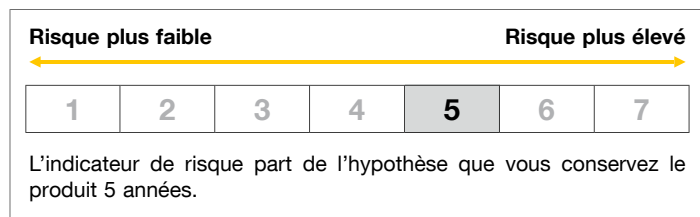
Dépositaire Le dépositaire du fonds est State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg.

Autres informations Le dernier prospectus et les derniers documents réglementaires périodiques, ainsi que toutes les autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse électronique suivante : GILfundInfo@generali-invest.com

La valeur nette d'inventaire est disponible sur simple demande auprès de la Société de gestion et sur son site Internet www.generali-investments.lu.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2021 et décembre 2023.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2014 et janvier 2019.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 USD	
Scénarios		si vous sortez après 1 an	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	3.880 USD -61,2 %	2.350 USD -25,1 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	7.260 USD -27,4 %	9.050 USD -2,0 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.250 USD 2,5 %	13.770 USD 6,6 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	18.900 USD 89,0 %	22.120 USD 17,2 %

Que se passe-t-il si Generali Investments Luxembourg S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du fonds sont conservés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité de Generali Investments Luxembourg S.A., les actifs du fonds conservés par le dépositaire n'en seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, cependant, il est possible que le produit subisse une perte financière. Ce risque est atténué par le fait que le dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Fonds et des investisseurs des pertes découlant, entre autres, de sa négligence, d'un acte frauduleux ou d'un manquement intentionnel à ses obligations. Il n'existe aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie assurant votre protection en cas de défaut de la Société de gestion ou du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 USD	si vous sortez après 1 an	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	410 USD	848 USD
Incidence des coûts annuels*	4,1 %	1,8 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 8,4 % avant déduction des coûts et de 6,6 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. C'est le montant maximum qui vous sera facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	jusqu'à 300 USD
Coûts de sortie	0,00 % , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,82 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	82 USD
Coûts de transaction	0,15 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	15 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	0,13 % Ajustement de Performance positif ou négatif de la VMF pouvant représenter jusqu'à +/- 0,375 % appliqué à un Point Médian VMF de 1,025 %, avec un VMF Minimum de 0,65 % et un VMF Maximum de 1,4 %. L'ajustement de performance varie selon que la performance du Fonds dépasse ou est dépassée par le Seuil de Déclenchement du Point Médian VMF, selon l'ampleur de ce dépassement.	13 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme; vous devez être prêt(e) à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez procéder au rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Pour connaître les conditions de rachat, veuillez consulter le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation visant la personne (ou la société) qui conseille ou vend le produit peut être soumise directement à cette personne (ou société) via le site Internet correspondant. Toute réclamation concernant le produit ou la conduite de son Émetteur peut être soumise sous forme de texte (par exemple, par lettre ou courriel) à l'adresse suivante : Generali Investments Luxembourg S.A. À l'attention du Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, Email : gil_complaint@generali-invest.com.

Autres informations pertinentes

Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant ce produit, y compris, mais sans s'y limiter, le document d'informations pour l'investisseur, le rapport annuel, le rapport semestriel et les derniers cours des actions sur le site www.generali-investments.lu.

Scénarios de performance Vous pouvez trouver les précédents scénarios de performance mis à jour chaque mois sur www.generali-investments.lu/products/LU2475548314.

Performances passées Les données de performances disponibles sont insuffisantes pour fournir un graphique des performances annuelles passées.