

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

New World Opportunities Fund, un compartiment de APERTURE INVESTORS SICAV

ISIN: LU1889860646, Classe IXH EUR, Capitalisation

Cette SICAV est gérée par Generali Investments Luxembourg S.A.

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment est de mettre en œuvre une stratégie de rendement total afin d'obtenir un revenu et une croissance du capital, en investissant, directement ou indirectement, dans différentes catégories d'actifs financiers, tout en se focalisant sur les Marchés émergents. Le Compartiment fait l'objet d'une gestion active.

Le portefeuille de base du Fonds est investi dans environ 250 obligations assorties d'une notation pondérée moyenne BBB+ et d'une durée courte.

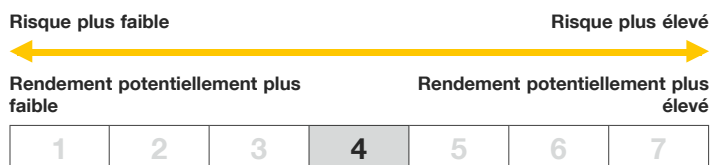
Le Fonds investira principalement dans un panier diversifié de titres de créance d'émetteurs domiciliés dans des pays des Marchés émergents ou disposant d'intérêts commerciaux conséquents au sein de ceux-ci. Ces titres ne seront assortis d'aucune restriction en matière d'échéance ou de devise de référence. L'investissement dans des titres de créance assortis d'une notation de crédit inférieure à Investment Grade peut atteindre 100 % de l'actif net du Fonds.

Le Fonds peut investir, à titre accessoire, dans un panier diversifié d'actions d'émetteurs domiciliés dans des pays des Marchés émergents ou disposant d'intérêts commerciaux conséquents au sein de ceux-ci, y compris des titres de capitaux propres de trusts d'investissement immobilier de type fermé.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 20 % de son actif net dans :

- des titres (de créances et de capitaux propres) d'émetteurs de pays non situés sur les Marchés émergents ;
- des instruments assimilables à des espèces.

Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans. Il a pour but d'aider l'investisseur à comprendre les incertitudes quant aux pertes et gains pouvant avoir un impact sur son investissement.

L'exposition du Fonds aux titres de créance à court terme explique qu'il soit classé dans cette catégorie.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque opérationnel et risque lié à la conservation des titres : Le Fonds pourrait être victime de fraude ou de tout autre acte criminel. Il pourrait également subir des pertes suite à des malentendus ou à des erreurs de la part de collaborateurs de la Société de Gestion, de la banque dépositaire ou de parties externes. Finalement, la gestion ou la conservation de ses encours pourraient être impactées par des événements extérieurs tels que des incendies, des désastres naturels, etc.

Jusqu'à 10 % de l'actif net du Compartiment peut être investi dans des créances titrisées, assorties d'une notation de crédit Investment Grade.

L'investissement en Obligations contingentes convertibles est autorisé jusqu'à 10 % de l'actif net du Compartiment.

Le Compartiment peut également investir dans des valeurs mobilières régies par la « Règle 144A » et/ou par le Règlement S, lesquelles ne sont pas enregistrées auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis, conformément au droit américain.

Le Fonds peut détenir, temporairement et à des fins défensives, jusqu'à 100 % de son actif net en liquidités, telles que des dépôts en espèces et des Instruments du marché monétaire.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente et d'investissement.

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

Cette catégorie de parts ne donne lieu à aucun dividende.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et se réfère à l'Indice de référence de la Commission de performance aux fins du calcul de la commission de performance.

L'Indice de référence de la Commission de performance du Fonds est Bloomberg Barclays EM USD Aggregate 1-5 Year Total Return Index Value.

Risque lié à l'utilisation de produits dérivés : Le Fonds utilise des produits dérivés pour améliorer sa performance via la spéculation à la hausse ou à la baisse des marchés. Une augmentation des opportunités de gain pourrait amener à une augmentation des risques de pertes.

Risque de contrepartie : Le Fonds négocie des transactions sur dérivés avec diverses contreparties. Il existe un risque que les contreparties ne soient plus en mesure d'honorer leurs obligations de paiement.

Risque de liquidité : Risque lié à une activité réduite des marchés qui ne permet plus au Fonds d'acheter ou vendre ses investissements dans des conditions de marché stables.

Risque de crédit : Le Fonds investit une part importante de son encours dans des obligations. En cas d'insolvabilité des émetteurs, les obligations pourraient perdre tout ou partie de leur valeur.

Risque associé aux Marchés émergents : L'investissement sur tout marché émergent est soumis à un risque plus élevé que l'investissement sur un marché développé. Les marchés émergents peuvent se permettre un niveau moins élevé de structures, de protection et de stabilité financières, juridiques, sociales, politiques et économiques, ainsi que des positions fiscales incertaines, ce qui peut entraîner une faible liquidité et un risque de pertes.

Risque de change : Les investissements dans des devises autres que la devise de base du Fonds peuvent être soumis au risque de change. Le Fonds est susceptible de chercher à couvrir ou réduire le risque de change, généralement par le biais de produits dérivés. Toutefois, il n'est pas toujours possible ou pratique de couvrir ou réduire ce risque.

Pour plus d'information sur les risques du Fonds, veuillez vous reporter à la partie risques du prospectus.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5 %
Frais de sortie	1 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseiller financier ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,60 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	

Commission de performance: Le calcul prend en compte un taux de Commission de performance de 30,00% par an appliqué au rendement positif supérieur à «Bloomberg Barclays EM USD Aggregate 1-5 Year Total Return Index Value» (Indice de référence pour la Commission de performance). La Commission de performance est soumise à un mécanisme de récupération et peut être partiellement remboursable dans les conditions établies dans le prospectus.

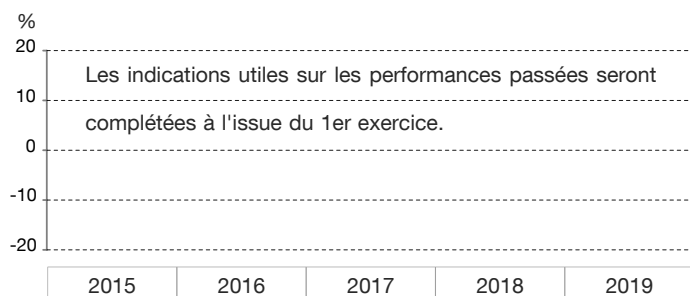
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Le pourcentage des frais courants indiqué se base sur une estimation du montant total des frais escomptés. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de performance, le cas échéant, et les frais de portefeuille liés aux opérations, à l'exception des frais payés au dépositaire et tout frais d'entrée/de sortie versé à un organisme de placement collectif sous-jacent.

Une commission de conversion d'un maximum de 5,00 % de la valeur liquidative par part à convertir peut être facturée.

Pour plus d'informations sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter aux parties du prospectus, disponible à l'adresse www.generali-investments.lu.

Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Il existe trop peu de données pour fournir aux investisseurs des indications utiles sur les performances passées.

Date de création du Fonds: 2 janvier 2019.

Date de lancement de la part de Fonds: 10 juillet 2020.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

Informations pratiques

Dépositaire: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en anglais gratuitement 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.

Sous certaines conditions, vous pouvez convertir tout ou partie de vos parts d'un compartiment en parts d'un ou plusieurs autres compartiments. Vous trouverez des informations sur la procédure de droit de conversion au chapitre 8 du Prospectus.

Le Fonds propose d'autres classes pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

Les détails à jour de la politique de rémunération de la Société de gestion, comprenant, entre autres, une description du calcul des rémunérations et des bénéfices ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des bénéfices, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site Internet www.generali-investments.lu et un exemplaire papier de ladite politique de rémunération est également disponible sans frais pour les investisseurs qui en font la demande auprès du siège social de la Société de gestion.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site Internet www.generali-investments.lu.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 10 juillet 2020.