

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.

Credit Opportunities Fund, un compartiment de Aperture Investors SICAV

ISIN: LU2207969812, Classe DH EUR, Capitalisation

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

Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de mettre en œuvre une stratégie de rendement absolu afin d'obtenir un revenu et une croissance du capital, en investissant, directement ou indirectement, par le biais d'instruments financiers dérivés de gré à gré et négociés en bourse, dans un portefeuille de différentes catégories d'actifs, tout en se focalisant sur les titres de créance.

Le portefeuille de base du Fonds est investi dans des obligations d'entreprises et des dérivés sur titres individuels et indices d'obligations de sociétés, avec une notation équivalente de BB en moyenne. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active.

Le Fonds investira principalement dans un panier diversifié de titres de créance d'émetteurs domiciliés ou disposant d'intérêts commerciaux conséquents en Europe ou en Amérique du Nord. 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 varier entre 0 et 100 % de l'actif net du Fonds.

Le Fonds peut investir, à titre accessoire, dans un panier diversifié d'actions, sans restriction sur la localisation géographique de l'émetteur, y compris des titres de capitaux propres de trusts d'investissement immobilier de type fermé.

L'investissement dans les titres de créance suivants est autorisé, à condition de ne pas dépasser les seuils de l'actif net du Fonds indiqués ci-après :

- Obligations contingentes convertibles : 20 % ;
- titres de créance d'émetteurs situés dans un Marché émergent : 20 % ;
- titres de créance assortis d'une notation CCC ou inférieure : jusqu'à 20 %. Les titres présentant une notation inférieure à C (ou une notation équivalente) sont explicitement interdits.

Le Fonds peut également investir dans des titres « Rule 144A » et/ou « Regulation S », qui en vertu de la Loi américaine ne sont pas enregistrés auprès de la US Securities and Exchange Commission (SEC).

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.

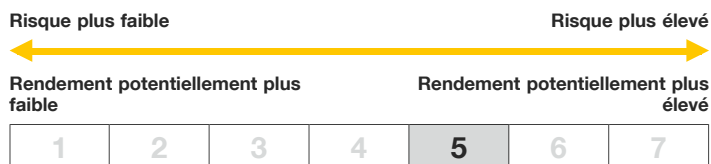
Le Fonds est à capital variable. Vous pouvez obtenir le rachat des parts du Fonds chaque jour ouvrable au Luxembourg.

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 SOFR + 2% Index.

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 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 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.

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.

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	3 %

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	1,10 %
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	

Commission de performance: Ajustement de la performance positive ou négative de la Commission de gestion variable jusqu'à +/- 1.95 % à partir du point médian du VMF de 2.34 % avec un VMF minimum de 0.39 % et un VMF maximum de 4.29 %. L'ajustement de la performance dépend de la question de savoir si, et dans quelle mesure, la performance du Fonds dépasse, ou est dépassée par, le VMF Midpoint Hurdle, à savoir l'Indice de référence plus 6.5 %, pendant la Période de performance. La Commission de performance du Fonds lors du dernier exercice financier était de : 0,59%.

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 se base sur les frais des 12 mois précédents, clos au 31 décembre 2021. 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.

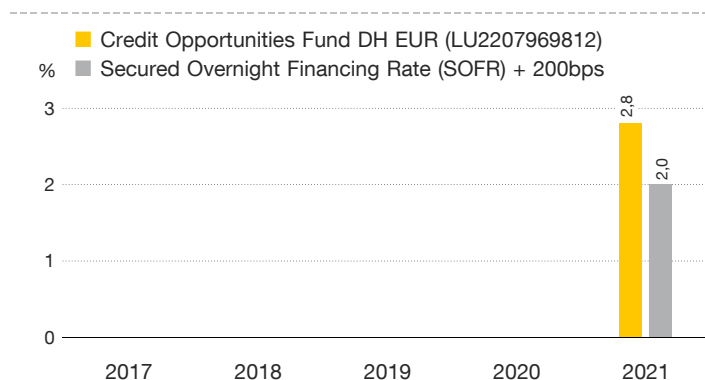
Une commission de conversion d'un maximum de 5,00 % de la valeur liquidative par part à convertir peut être facturée.

Le Fonds peut connaître des performances absolues négatives mais néanmoins être soumis à un Ajustement de performance entraînant des frais supplémentaires supérieurs au VMF minimum, payés au Gestionnaire d'investissement, lorsque le Fonds a surpassé l'Indice de référence.

Le VMF minimum est inclus dans le montant des frais courants.

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.

Date de création du Fonds: 5 août 2019.

Date de lancement de la part de Fonds: 23 décembre 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.

La responsabilité de Generali Investments Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

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 18 février 2022.