

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Credit Opportunities Fund, ein Teilfonds des Aperture Investors SICAV

ISIN: LU1958553239, Klasse IXH EUR, Thesaurierend

Diese SICAV wird von Generali Investments Luxembourg S.A. verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds besteht darin, eine Absolute-Return-Strategie umzusetzen, um Erträge und Kapitalwachstum zu erwirtschaften, indem er direkt oder indirekt über den Einsatz von börsengehandelten und außerbörslichen derivativen Finanzinstrumenten in ein Portfolio mit verschiedenen Anlageklassen investiert, wobei der Schwerpunkt auf Schuldtiteln liegt.

Das Kernportfolio des Fonds wird in Schuldtitel von Unternehmen und Derivate auf einzelne Schuldtitel sowie Indizes für Unternehmensleihen mit einem durchschnittlichen vergleichbaren Rating von BB investiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Der Fonds wird überwiegend in einen diversifizierten Korb mit Schuldtiteln von Emittenten investieren, die in Europa oder Nordamerika ansässig sind oder dort erhebliche geschäftliche Interessen verfolgen, ohne Beschränkungen in Bezug auf Laufzeit oder Referenzwährung.

Anlagen in Schuldtitel mit einem Kreditrating unter Investment Grade können 0% bis 100% des Nettovermögens des Fonds ausmachen.

Ergänzend kann der Fonds in einen diversifizierten Korb von Aktien ohne geografische Beschränkung in Bezug auf den Emittenten investieren, der auch Aktienwerte geschlossener Immobilienfonds enthalten kann.

Anlagen in die folgenden Schuldtitel sind bis zu den folgenden Grenzen in Bezug auf das Nettovermögen des Fonds zulässig:

- bedingt wandelbare Wertpapiere 20%;
- Schuldtitel von Emittenten aus Schwellenländern 20%;
- Schuldtitel mit einem Rating von CCC oder niedriger sind im Umfang von bis zu 20% zulässig. Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von C (oder einem gleichwertigen Rating) sind ausdrücklich verboten.

Der Fonds kann auch in „Rule 144A“- und/oder Regulation S-Wertpapiere investieren, die nach US-amerikanischem Recht nicht bei der US Securities and Exchange Commission (SEC) registriert sind.

Der Fonds kann vorübergehend und zu defensiven Zwecken bis zu 100% seines Nettovermögens in liquiden Mitteln wie Bareinlagen und Geldmarktinstrumenten halten.

Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen.

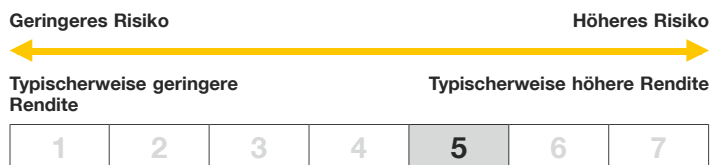
Der Fonds ist unbefristet. Fondsanteile werden an jedem Geschäftstag in Luxemburg zurückgenommen.

Die Anteilsklasse schüttet keine Dividende aus.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich zur Berechnung der Performancegebühr auf die Performancegebühr-Benchmark.

Die Performancegebühr-Benchmark des Fonds ist SOFR + 2% Index.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar. Sein Ziel ist es, dem Anleger die Unsicherheiten in Bezug auf die Gewinne und Verluste, die sich auf seine Anlage auswirken können, zu erläutern.

Die Einordnung des Fonds in diese Kategorie ergibt sich aufgrund seines Engagements bei kurzfristigen Schuldinstrumenten.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Risiken aus Derivateinsatz: Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um höhere Wertzuwächse zu erzielen, indem er auf steigende oder

fallende Kurse spekuliert. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Kontrahentenrisiken: Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

Liquiditätsrisiken: Risiken, die es dem Fonds bei eingeschränkter Marktaktivität nicht erlauben, seine Anlagen zu geeigneten Bedingungen zu kaufen oder zu verkaufen.

Kreditrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

Kreditrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

Operationelle Risiken und Verwahr Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

Weitere Informationen über die Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risiken“ des Prospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Mögliche einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	1 %

Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,60 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren: Positive oder negative Performanceanpassung der variablen Verwaltungsgebühr (Variable Management Fee, VMF) um bis zu +/- 1.95% vom VMF-Mittelpunkt von 2.34%, mit einem VMF-Minimum von 0.39% und einem VMF-Maximum von 4.29%. Die Performanceanpassung hängt davon ab, ob und inwieweit die Performance des Fonds während des Performancezeitraums die VMF Midpoint Hurdle (d.h. die Benchmarkperformance plus 6.5%) über- oder unterschreitet. Im letzten Geschäftsjahr betrug die Performancegebühr des Fonds 0,12%.

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten der vorherigen 12-Monatsperiode endend am 31. Dezember 2021. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten enthalten gegebenenfalls keine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und handelsbezogenen Portfoliokosten mit Ausnahme der an die Depotbank gezahlten Kosten und der eventuell an einen zugrundeliegenden Investmentfonds gezahlten Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge.

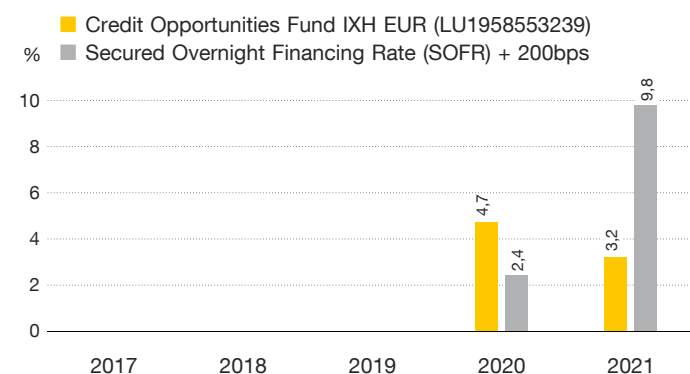
Es kann eine Umtauschgebühr von bis zu maximal 5,00% des Nettoinventarwertes pro umzuwandelnder Anteilsklasse berechnet werden.

Der Fonds kann eine negative absolute Performance verzeichnen, aber dennoch einer Performance-Anpassung unterliegen. Es fallen folglich zusätzliche Gebühren über dem VMF-Mindestbetrag an, die an den Anlageverwalter zu zahlen sind, wenn der Fonds die Benchmark übertroffen hat.

Der VMF-Mindestbetrag ist in den laufenden Kosten enthalten.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Teilen des Prospekts, der im Internet unter www.generali-investments.lu verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Datum der Auflegung des Fonds: 5. August 2019.

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 22. November 2019.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden berechnet EUR.

Praktische Informationen

Depotbank: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos in englischer Sprache bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, oder unter folgender E-Mail-Adresse erhältlich: GILfundInfo@generali-invest.com.

Sie können unter bestimmten Bedingungen alle oder einen Teil Ihrer Anteile eines Teilfonds gegen Anteile eines oder mehrerer anderer Teilfonds umtauschen. Informationen zum Umtauschverfahren sind in Kapitel 8 des Prospekts dargelegt.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen für Anlegerkategorien an, die im Prospekt definiert sind.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft einschließlich unter anderem einer Beschreibung, wie die Vergütung und Vergünstigungen berechnet werden, und der Identität der für die Gewährung der Vergütung und Vergünstigungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der Website www.generali-investments.lu verfügbar, und Anleger können Exemplare dieser Vergütungsrichtlinie in Papierform kostenlos vom eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft anfordern.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft und auf deren Website www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts der SICAV vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Generali Investments Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2022.