

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Credit Opportunities Fund

ein Teilfonds von Aperture Investors SICAV

Klasse IIX USD - Accumulation (LU2713271372)

Credit Opportunities Fund ist zugelassen in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dieses Produkt wird verwaltet von Generali Investments Luxembourg S.A., ein Mitglied von Generali Investments Holding S.p.A., zugelassen in Luxemburg und beaufsichtigt von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Weitere Informationen über dieses Produkt erhalten Sie bei www.generali-investments.lu oder telefonisch bei +352 28 37 37 28

Stand: 3. Juli 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Anteil eines Teilfonds, der zu einem Umbrella-Fonds in Gesellschaftsform gehört.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keine feste Laufzeit. Die zuständige Stelle des PRIIP-Herstellers (wie in den Angebotsunterlagen angegeben) ist berechtigt, das Produkt zu kündigen. Der Betrag, den Sie bei einer solchen Kündigung erhalten würden, könnte niedriger sein als der Betrag, den Sie investiert haben.

Ziele

Anlageziel 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.

Anlagepolitik Das Kernportfolio des Fonds ist in Schuldtiteln von Unternehmen und Derivaten auf einzelne Namen von Unternehmenskrediten und Indizes angelegt.

Der Fonds investiert hauptsächlich in einen diversifizierten Korb von Schuldtiteln von Emittenten, die ihren Sitz in Europa oder Nordamerika haben oder dort in erheblichem Umfang geschäftlich tätig sind, ohne Beschränkung hinsichtlich der Laufzeit oder der Referenzwährung. Die Anlagen in Schuldtiteln mit einem Rating unterhalb von Investment Grade können zwischen 0% und 100% des Nettovermögens des Fonds liegen.

Ergänzend kann der Fonds in einen diversifizierten Korb von Aktien, Aktienderivaten und aktiengebundenen Wertpapieren (einschließlich Wandelanleihen) investieren, ohne Beschränkung hinsichtlich der geografischen Herkunft des Emittenten, einschließlich Aktienwerte von geschlossenen Immobilienfonds.

Zur Erreichung seines Anlageziels kann der Fonds zu Liquiditätszwecken und/oder im Falle ungünstiger Marktbedingungen auch in Zahlungsmitteläquivalente investieren, sofern zutreffend. Außerdem kann der Fonds ergänzende liquide Mittel halten.

Der Fonds wird keine Anlagen in verbrieften Schuldtiteln halten.

Anlagen in den folgenden Schuldtiteln sind zulässig, bis das Nettovermögen des Fonds die Schwellenwerte unterschreitet:

- Contingent Convertibles: 20%;
- Schuldtitel von Emittenten, die in Schwellenländern ansässig sind oder die keine wesentlichen Geschäftsinteressen in Nicht-Schwellenländern haben: 20%;
- Schuldtitel mit einem Rating von CCC bis C (oder gleichwertig), oder die nach Ansicht des Anlageverwalters von vergleichbarer Qualität sind: 20%;

- notleidende/ausgefallene Wertpapiere (mit einem Rating unter C oder gleichwertig): 10%;
- Schuldtitel ohne Rating: 10%.

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

Anlagen in SPAC sind bis zu einer Obergrenze von 10% des Nettovermögens des Fonds zulässig.

Unter extremen Marktbedingungen kann der Fonds vorübergehend und zu defensiven Zwecken bis zu 100% seines Nettovermögens in liquiden Mitteln wie Bankeinlagen und Geldmarktinstrumenten halten.

Der Fonds fördert Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsmerkmale (ESG-Merkmale) gemäß Artikel 8 der SFDR.

Der Teilfonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zu Zwecken einer effizienten Portfolioverwaltung und zu Anlagezwecken verwenden.

Benchmark der Anteilsklasse Der Fonds hat keinen Referenzindex.

Benchmark-Verwendung Der Fonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich zur Berechnung der Performancegebühr auf die Performancegebühr-Benchmark. Die Performancegebühr-Benchmark des Fonds ist SOFR Index.

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

Ausschüttungspolitik Die Anteilsklasse ist nicht dividendenberechtigt. Die erwirtschafteten Erträge werden einbehalten und wieder angelegt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds erwartet, dass ein typischer Anleger in den Teilfonds ein langfristig ausgerichteter Anleger ist, der die mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken kennt und akzeptiert. Er soll Teil eines Anlageportfolios sein.

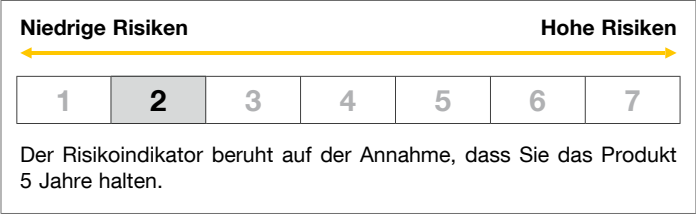
Praktische Informationen

Verwahrstelle Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen Der aktuelle Verkaufsprospekt und die neuesten Versionen regelmäßiger regulatorischer Dokumente sowie alle anderen praktischen Informationen sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, oder unter der folgenden E-Mail-Adresse: GILfundInfo@generali-invest.com. Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft und auf deren Website www.generali-investments.lu erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse niedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 2 entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedriges eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit von Generali Investments Luxembourg S.A. aus, Sie auszuzahlen.
Beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung. Was Sie am Ende herausbekommen, hängt daher vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko wird im oben abgebildeten Indikator nicht berücksichtigt. Neben den im Risikoindikator aufgeführten Risiken können auch andere Risiken die Wertentwicklung des Fonds beeinflussen. Bitte beachten Sie den Fondsprospekt, der kostenlos erhältlich ist unter www.generali-investments.lu.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2022 und Dezember 2023.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2017 und Mai 2022.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahre	
Anlagebeispiel		10.000 USD	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.930 USD -10,7%	9.070 USD -1,9%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.460 USD -5,4%	10.050 USD 0,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.910 USD -0,9%	11.210 USD 2,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.770 USD 7,7%	11.850 USD 3,5%

Was geschieht, wenn Generali Investments Luxembourg S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle gehalten. Sollte Generali Investments Luxembourg S.A. in Konkurs gehen, sind die von der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Fonds davon nicht betroffen. Falls jedoch die Verwahrstelle oder jemand, der in ihrem Namen handelt, in Konkurs geht, kann das Produkt einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird gemindert durch die Tatsache, dass die Verwahrstelle gesetzlich und regulatorisch verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen. Sie sind durch kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vor einem Ausfall der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle des Fonds geschützt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.
Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 USD werden angelegt.

Anlagebeispiel 10.000 USD	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	479 USD	1.197 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,8%	2,5% Jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,8% vor Kosten und 2,3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3,00% des Betrages, den Sie zu Beginn dieser Investition einzahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen in Rechnung gestellt wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	bis zu 300 USD
Ausstiegskosten	0,00%Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,12% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	112 USD
Transaktionskosten	0,67% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	67 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	0,00% Positive oder negative Performanceanpassung der variablen Verwaltungsgebühr (Variable Management Fee, VMF) um bis zu +/- 1,30% vom VMF-Mittelwert in Höhe von 2,10%, mit einem VMF-Minimum von 0,80% und einem VMF-Maximum von 3,40%. Die Performanceanpassung hängt davon ab, ob und inwieweit die Performance des Fonds die VMF Midpoint Hurdle über- oder unterschreitet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen ausgelegt. Sie sollten sich auf eine Laufzeit von mindestens 5 Jahren einstellen. Sie können Ihre Anlage während dieses Zeitraums jedoch jederzeit ohne Strafgebühren zurückgeben oder die Anlage länger halten. Die Rücknahmebedingungen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person (oder die Gesellschaft), die über das Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person (oder Gesellschaft) über die entsprechende Website gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Emittenten dieses Produkts können in Textform (z. B. per Brief oder E-Mail) unter der folgenden Adresse eingereicht werden: Generali Investments Luxembourg S.A. Zu Händen des Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg, E-Mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die Kosten-, Wertentwicklungs- und Risikoberechnungen, die in diesem Basisinformationsblatt enthalten sind, folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik. Weitere Informationen zu diesem Produkt, insbesondere das Dokument zur Offenlegung für Anleger, den Jahresbericht, den Halbjahresbericht und den aktuellen Preis für Anteile, erhalten Sie von www.generali-investments.lu.

Performance-Szenarien Frühere Wertentwicklungsszenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter www.generali-investments.lu/products/LU2713271372.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es liegen keine ausreichenden Performancedaten vor, um eine Darstellung der bisherigen Jahresperformance zu erstellen.