

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

European Innovation Fund

Un comparto di Aperture Investors SICAV

Classe EX EUR - Accumulation (LU2207970315)

Aperture Investors SICAV European Innovation Fund è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. (parte di Generali Investments Holding S.p.A.) che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 20 80 05 20.

Data di pubblicazione: 18-06-2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivi di investimento L'obiettivo del Fondo consiste nel generare rendimenti a lungo termine corretti per il rischio superiori rispetto all'indice MSCI Europe Net Total Return EUR, investendo in un portafoglio esposto essenzialmente ad azioni e strumenti legati ad azioni europei.

Politica di investimento Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Fondo tramite una selezione bottom-up mirata a generare rendimenti su investimenti long e short leg.

Il Fondo assumerà un'esposizione lunga a titoli azionari e legati ad azioni di società in cui l'innovazione è il propulsore di una crescita sottovalutata, di vantaggi competitivi e di opportunità di una nuova valutazione.

Almeno il 70% del portafoglio del Fondo sarà esposto ad azioni di società quotate o domiciliate in un Paese europeo o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica in Europa.

In normali condizioni di mercato, si prevede che il Fondo detenga posizioni long per circa il 90-130% e posizioni short indirette per circa lo 0-30% del patrimonio netto.

In via accessoria, salvo per i Mezzi Equivalenti alla Liquidità, il Fondo può investire in un paniere diversificato di titoli di debito senza limitazioni in termini di posizionamento geografico dell'emittente (compresi potenzialmente i Mercati Emergenti), scadenza, duration, rating medio di credito o valuta di riferimento.

Il Fondo può investire anche in OICVM, OIC, REIT o OICVM-ETC.

Al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento, per finalità di tesoreria e/o in presenza di condizioni di mercato sfavorevoli, il Fondo può anche investire, ove applicabile, in Mezzi Equivalenti alla Liquidità.

Il Fondo può altresì investire in Attività Liquide Accessorie.

Il Fondo può investire anche in titoli soggetti alla "Rule 144A" e/o al Regolamento S, ovvero non registrati presso la US Securities and Exchange Commission (SEC) ai sensi della Legge statunitense.

Gli investimenti in SPAC sono consentiti fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo.

In condizioni di mercato estreme, il Fondo può detenere, temporaneamente e per finalità difensive, fino al 100% del suo patrimonio netto in attività liquide, come depositi bancari e Strumenti del Mercato Monetario.

Benchmark MSCI Europe Net Total Return EUR Index. Il Fondo è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento. Il Fondo è gestito attivamente. È probabile che la maggior parte degli emittenti del Fondo sia rappresentata nel parametro di riferimento, poiché il Gestore degli investimenti lo utilizza come base per la costruzione del portafoglio, mantenendo al contempo una certa discrezionalità per discostarsi dalla sua composizione e dalle sue caratteristiche di rischio entro parametri di rischio indicativi. Il Fondo presenterà una composizione e caratteristiche di rischio simili a quelle del suo parametro di riferimento; tuttavia, data la discrezionalità del Gestore degli investimenti, la performance potrebbe differire da quella di tale parametro.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione Questa classe di azioni non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

SFDR Il Fondo promuove caratteristiche ESG (ambientali, sociali e di governance) ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono, ma non sono un fattore determinante nel processo decisionale del gestore.

Politica sui derivati Il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari e derivati a fini di copertura, per la gestione efficiente del portafoglio e per fini di investimento.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore lungo termine che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: gil_fund_administration@generali-invest.com

Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore

Rischio più basso

Rischio più alto

1

2

3

4

5

6

7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 Anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la

probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

A causa di effetti derivanti da condizioni inusuali di mercato si potrebbero determinare altri rischi, quali il rischio di controparte e il rischio di liquidità. Fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 09/2017 e 09/2022.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 10/2019 e 10/2024.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 05/2020 e 05/2025.

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		EUR 10 000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 950 EUR	3 560 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-60.5 %	-18.7 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 900 EUR	11 870 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21.0 %	3.5 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 810 EUR	15 990 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	8.1 %	9.8 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14 570 EUR	19 080 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	45.7 %	13.8 %

Cosa accade se Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A. , il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempienza della Società di Gestione o del depositario.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- EUR 10 000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	684 EUR	2 838 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	6.8%	5.0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 14.9 % prima dei costi e al 9.8 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingress	3.0% dell'importo che pagate quando sottoscriverete questo investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vi venderà il prodotto vi informerà in merito alle spese attuali	300 EUR
Costi di uscita	0.0%, non addebitiamo alcuna commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.7% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	167 EUR
Costi di transazione	0.9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	92 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	1.2% Rettifica della Performance della Commissione di Gestione Variabile fino al +/- 2.55% dal punto medio della CGV del 2.85% con una CGV minima del 0.30% e una CGV massima del 5.40%. La rettifica avviene se la performance del Fondo supera o è superata dall'Hurdle del punto medio della CGV (ossia il Benchmark + 8.5%) durante il Periodo.	125 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 5 Anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, e-mail: gil_fund_administration@generali-invest.com.

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu.

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU2207970315/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 5 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2207970315/it/eu/>.