

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

European Innovation Fund

Un compartiment de Aperture Investors SICAV

Classe DX EUR - Accumulation (LU2207970232)

Aperture Investors SICAV European Innovation Fund est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ce produit est géré par Generali Investments Luxembourg S.A. (membre du Groupe Generali Investments Holding S.p.A.), qui est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour de plus amples informations concernant ce produit, veuillez consulter le site www.generali-investments.lu ou appeler le +352 28 37 37 28.

Ce document a été publié le 31-10-2025

En quoi consiste ce produit?

Type

Part d'un compartiment faisant partie d'un fonds à compartiments multiples sous forme de société.

Durée du PRIIP

Ce produit ne possède aucune date d'échéance, l'organisme compétent du PRIIP (tel qu'identifié dans la documentation de l'offre) est habilité à résilier le produit. En cas de résiliation, il se peut que le montant que vous recevriez soit inférieur au montant que vous avez investi.

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif du Fonds est de générer des rendements ajustés du risque supérieurs à long terme au-delà de ceux de l'indice MSCI Europe Net Total Return EUR en investissant dans un portefeuille exposé essentiellement à des actions et instruments apparentés à des actions de sociétés européennes.

Politique d'investissement Le Gestionnaire financier gèrera activement le Fonds au moyen d'une sélection ascendante visant à dégager des rendements sur ses investissements des portefeuilles long et court.

Le Fonds prendra une exposition longue aux actions et titres rattachés à des actions de sociétés au sein desquelles l'innovation est à l'origine d'une croissance sous-estimée, d'un avantage concurrentiel et d'opportunités de réévaluation.

Au moins 70 % du portefeuille du Fonds seront investis dans des actions de sociétés cotées ou domiciliées dans un pays européen ou réalisant la majeure partie de leur activité économique en Europe.

Dans des conditions de marché normales, le Fonds devrait détenir des positions longues d'environ 90 à 130 % et des positions courtes indirectes d'environ 0 à 30 % de son actif net.

À l'exception des Équivalents de trésorerie, le Fonds peut, à titre accessoire, investir dans un panier diversifié de titres de créance sans restriction quant à la localisation géographique de l'émetteur (ce qui peut inclure des Marchés émergents), à leur échéance, à leur durée, à leur notation de crédit moyenne ou à leur devise de référence.

Le Fonds peut également investir dans des OPCVM, OPC, REIT ou OPCVM-ETF.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, à des fins de trésorerie et/ou en cas de conditions de marché défavorables, le Fonds peut également investir dans des Équivalents de trésorerie, si nécessaire. Le Fonds peut également détenir des Actifs liquides accessoires.

Le Fonds peut également investir dans des titres relevant de la « Règle 144A » qui, conformément à la législation américaine, ne sont pas enregistrés auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) des États-Unis.

Les investissements dans des SPAC sont autorisés jusqu'à 10% de l'actif net du Fonds.

Dans des situations de marché extrêmes, le Fonds peut détenir, de façon temporaire et dans un but défensif, jusqu'à 100 % de son actif net en liquidités telles que des dépôts bancaires et des Instruments du marché monétaire.

Indice de référence MSCI Europe Net Total Return EUR Index. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et fait référence à l'Indice de référence en cherchant à surperformer ce dernier. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Il est probable que la majorité des émetteurs du Fonds soient représentés dans l'indice de référence étant donné que le Gestionnaire d'investissement fonde la composition du portefeuille sur cet indice, tout en gardant une certaine latitude pour s'écarter de la composition et des caractéristiques de risques de l'indice dans le respect de paramètres de risque indicatifs. Le Fonds présentera une composition et des caractéristiques de risque proches de celles de l'indice de référence, mais le pouvoir discrétionnaire du Gestionnaire d'investissement fait que la performance pourrait s'écarter de celle de l'indice de référence.

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

Politique de distribution Cette catégorie d'actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus perçus sont conservés et réinvestis.

SFDR Le Fonds promeut les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) conformément à l'article 8 du règlement SFDR. Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) contribuent à la prise de décision du gestionnaire, mais n'en constituent pas un facteur déterminant.

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

Investisseurs de détail visés

Le Fonds s'attend à ce que l'investisseur type du Compartiment soit un investisseur à long terme qui connaît et accepte les risques associés à ce type d'investissement. Il est destiné à faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

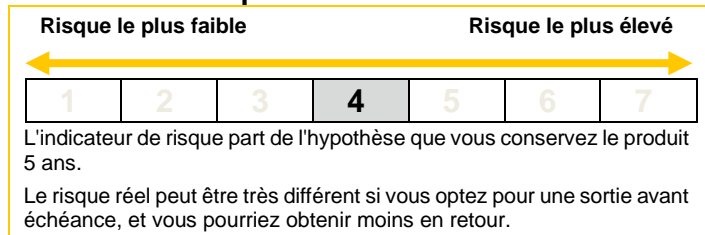
Dépositaire State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Informations complémentaires Le dernier prospectus et les derniers documents réglementaires périodiques, ainsi que toutes les autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement en anglais auprès de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse électronique suivante : gil_fund_administration@generali-invest.com.

La valeur nette d'inventaire est disponible sur simple demande auprès de la Société de gestion et sur son site Internet www.generali-investments.lu.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 10/2015 et le 10/2020.

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 11/2018 et le 11/2023.

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 03/2020 et le 03/2025.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		EUR 10 000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3 990 EUR	3 550 EUR
	Rendement annuel moyen	-60.1 %	-18.7 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 940 EUR	11 300 EUR
	Rendement annuel moyen	-20.6 %	2.5 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 710 EUR	16 080 EUR
	Rendement annuel moyen	7.1 %	10.0 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 790 EUR	19 620 EUR
	Rendement annuel moyen	47.9 %	14.4 %

Que se passe-t-il si Generali Investments Luxembourg S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du fonds sont conservés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité de Generali Investments Luxembourg S.A., les actifs du fonds conservés par le dépositaire n'en seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, cependant, il est possible que le produit subisse une perte financière. Ce risque est atténué par le fait que le dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Fonds et des investisseurs des pertes découlant, entre autres, de sa négligence, d'un acte frauduleux ou d'un manquement intentionnel à ses obligations. Il n'existe aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie assurant votre protection en cas de défaut de la Société de gestion ou du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire,
- EUR 10 000 sont investis.

Exemple d'investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	561 EUR	2 067 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	5.6%	3.6% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 13.6 % avant déduction des coûts et de 10.0 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3.0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. C'est le montant maximum susceptible de vous être facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	300 EUR
Coûts de sortie	0.0%, nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous le vend peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.3% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	125 EUR
Coûts de transaction	1.0% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	98 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	0.4% Ajustement de Performance de la Commission de Gestion Variable pouvant représenter jusqu'à +/- 2.55% appliqué à un Point Médian VMF de 2.85%, avec un VMF Minimum de 0.30% et un VMF Maximum de 5.40%. L'ajustement varie selon que la performance du Fonds dépasse ou est dépassée par le Seuil de Déclenchement du Point Médian VMF (c.-à_x0002_d. l'Indice de référence plus 8.5 %) sur la Période de Performance.	38 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 ans

Ce produit est conçu pour des investissements long terme ; vous devez être prêt(e) à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Cependant, vous pouvez procéder au rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Pour connaître les conditions de rachat, veuillez consulter le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation visant la personne (ou la société) qui conseille ou vend le produit peut être soumise directement à cette personne (ou société) via le site Internet correspondant. Toute réclamation concernant le produit ou la conduite de son Émetteur peut être soumise sous forme de texte (par exemple, par lettre ou courriel) à l'adresse suivante : Generali Investments Luxembourg S.A. À l'attention du Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, Email : gil_fund_administration@generali-invest.com.

Autres informations pertinentes

Informations complémentaires Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant ce produit, y compris, mais sans s'y limiter, le document d'informations pour l'investisseur, le rapport annuel, le rapport semestriel et les derniers cours des actions auprès de www.generali-investments.lu.

Scénarios de performance Les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, sont disponibles à l'adresse suivante <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU2207970232/fr/eu/>

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances des 4 dernières années sur notre site web à l'adresse suivante <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2207970232/fr/eu/>