

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'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, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Endeavour Equity Fund

un comparto di **Aperture Investors SICAV**
Class E EUR Accumulation (LU2207969572)

Endeavour Equity Fund è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A., membro di Generali Investments Holding S.p.A., che è autorizzato in Lussemburgo e monitorato da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a www.generali-investments.lu o chiamare +352 28 37 37 28

Accurato al: 3 luglio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azioni di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria

Termini

Questo prodotto non ha una data di scadenza. L'ente competente dell'ideatore 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

Obiettivo di investimento L'obiettivo del Comparto consiste nel generare rendimenti superiori rispetto all'Indice MSCI All Country World investendo in un portafoglio non vincolato composto da opportunità azionarie long e short, nell'arco di interi cicli di mercato e con un forte orientamento alla conservazione del capitale.

Politiche di investimento Il Gestore degli investimenti gestirà attivamente il Comparto tramite una selezione bottom-up mirata a generare rendimenti su investimenti long e short leg. Il Gestore ha piena discrezionalità nella composizione del portafoglio del Comparto e pertanto la sua composizione potrebbe divergere in misura sostanziale da quella del Parametro di riferimento in modo da sfruttare opportunità d'investimento specifiche.

Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo in azioni liquide e in strumenti legati ad azioni (comprese le obbligazioni convertibili) emessi principalmente da società a capitalizzazione medio-alta ubicate in tutto il mondo.

Il portafoglio core del Comparto sarà prevedibilmente composto da titoli azionari globali, opzioni negoziate in borsa e opzioni azionarie OTC, future azionari negoziati in borsa e altri strumenti finanziari derivati come contratti per differenza (CFD) e total return swap (TRS) funded e/ o unfunded.

Gli investimenti in azioni e titoli legati ad azioni di società situati in paesi dei mercati emergenti non possono superare il 20% del patrimonio netto del Comparto. Entro tali limiti, il Comparto può acquisire esposizione ad Azioni Stock Connect tramite l'utilizzo di TRS.

Il Comparto può inoltre assumere un'esposizione indiretta ai summenzionati strumenti investendo tramite OICVM, OIC o ETF.

Il Comparto può anche detenere attività liquide fino al 40% del suo patrimonio netto.

Il Comparto può investire inoltre, fino al 10% del suo patrimonio netto, in titoli soggetti alla "Rule 144A", ovvero non registrati presso la US Securities and Exchange Commission (SEC) ai sensi della Legge statunitense.

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

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.

Benchmark della classe di azioni MSCI All Country World Hedged to USD Net Total Return Index

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 categoria non effettua pagamenti di dividendi.

Investitore al dettaglio destinatario

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

Informazioni pratiche

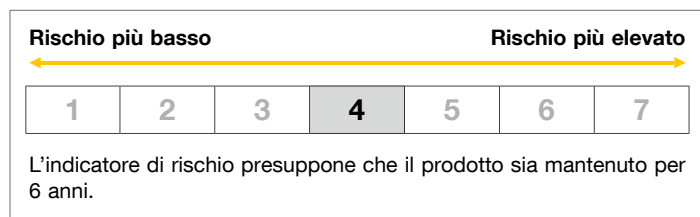
Depositario La banca depositaria del fondo è la State Street Bank International GmbH, filiale del Lussemburgo.

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: GILfundInfo@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?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Scenari di performance

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 negli ultimi 11 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.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il giugno 2021 e luglio 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2016 e maggio 2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2011 e settembre 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		6 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 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 Rendimento medio per ciascun anno	4.850 EUR -51,5%	3.210 EUR -17,3%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.310 EUR -16,9%	9.610 EUR -0,7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.310 EUR 3,1%	17.340 EUR 9,6%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	13.820 EUR 38,2%	20.560 EUR 12,8%

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

Qualora l'ideatore del PRIIP non fosse in grado di effettuare il pagamento potreste perdere parte o tutto il vostro investimento. Le possibili perdite non sono coperte da risarcimenti all'investitore o piani di indennizzo.

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. 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
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	921 EUR	1.528 EUR
Incidenza annuale dei costi*	9,1%	2,9%

(*) 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 12,5% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% , dell'importo che pagate quando sottoscriverete questo investimento. Questo è il massimo che vi sarà addebitato; la persona che vi venderà il prodotto vi informerà in merito alle spese attuali	500 EUR
Costi di uscita	3,00% , del vostro investimento prima che vi venga pagato.	300 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,60% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	60 EUR
Costi di transazione	0,61% 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.	61 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	0,00% Rettifica della Performance positiva o negativa della Commissione di Gestione Variabile fino a +/- 2,55% dal punto medio della CGV dell'2,94% con una CGV minima dello 0,39% e una CGV massima del 5,49%. La rettifica della performance dipende da se e dalla misura in cui la performance del Fondo supera o è superata dall'Hurdle del punto medio della CGV (cioè il Benchmark più il 8,5%) nel Periodo di Performance. L'importo attuale varierà in base alla performance del vostro investimento.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a lungo termine; dovrete essere preparati a rimanere investiti per almeno 6 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_complaint@generali-invest.com.

Altre informazioni rilevanti

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

Scenari di performance Potrete trovare i precedenti scenari di performance aggiornati su base mensile su www.generali-investments.lu/products/LU2207969572.

Performance passate Potrete scaricare la performance passata degli scorsi 1 anni dal nostro sito web alla pagina www.generali-investments.lu/products/LU2207969572.