



Aperture Investor SICAV

EUROPEAN INNOVATION FUND

Fokus auf Innovation bei der Titelauswahl

"

Wir glauben, dass Innovation überall in Europa stattfindet. Und zwar nicht nur innerhalb der sogenannten Technologie- oder Digitalunternehmen. In jeder Branche gibt es Innovationen.

Wir analysieren den europäischen Markt vor dem Hintergrund der Innovation, um nach unserem Modell der Titelauswahl die besten Aktien für unsere Kunden auszuwählen.¹

"

Anis LAHLOU

CIO - Manager des Aperture European Innovation Fund

Europäischer Aktienfonds mit hoher Überzeugung

Der Fonds konzentriert sich auf europäische Unternehmen, die durch Innovationen ihre Geschäftsfelder und Märkte erheblich ausbauen oder voraussichtlich ausbauen werden.

Aperture Investors

- Aperture Investors, gegründet 2018 und mit Niederlassungen in New York, USA, und London, Vereinigtes Königreich, ist einer der Vermögensverwalter der Plattform von Generali Investments.
- Aperture bietet uneingeschränkte Anlagestrategien und ein einzigartiges Gebührenmodell, das die Anreize für die Fondsmanager mit der Kundenperformance in Einklang bringt.
- Das Unternehmen erhebt niedrige, ETF-ähnliche Gebühren, wenn die Performance auf oder unter der angegebenen Benchmark liegt.

¹ Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel erreicht wird oder dass es eine Kapitalrendite gibt. Es kann sein, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Your Partner for Progress.

In Kürze



Ein spezialisiertes Team für das Management europäischer Aktien



Europa



Engagement in Long- & Short-Titeln, um die Chancen zu nutzen, die durch Innovationen in verschiedenen Sektoren entstehen



High-Conviction-Fonds



Bottom-up-Ansatz, systematisch und replizierbar

Anlageprozess und -philosophie

Das Team verwendet einen systematischen und replizierbaren Prozess, der ihrer Ansicht nach **die Wahrscheinlichkeit erhöht, attraktive Chancen bei europäischen Aktien zu erkennen**. Der Anlageprozess ist daher mehrstufig aufgebaut und stützt sich sowohl auf die Fundamentalanalyse als auch auf die Titelauswahl.

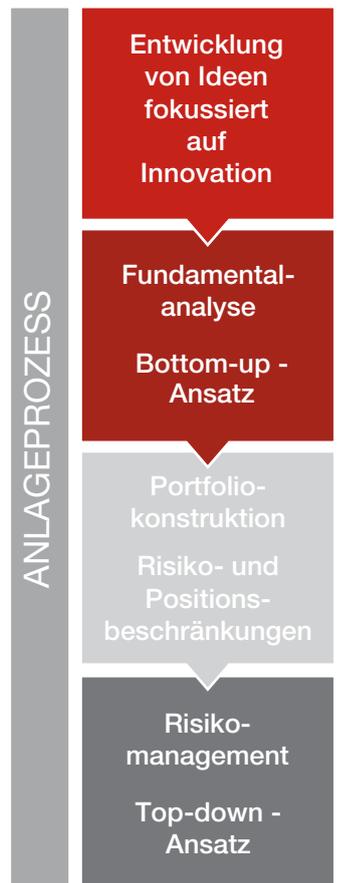
Ein Branchenkenner



Anis LAHLOU

CIO - Manager des Aperture European Innovation Fund

Anis arbeitete bei J.P. Morgan sowohl als Vorstandsmitglied als auch als Portfoliomanager. Er verwaltete 14 Jahre lang alternative und traditionelle europäische Conviction-Aktienfonds mit Schwerpunkt auf dem Technologiesektor. Er besitzt einen CFA und einen Masterabschluss der Pariser ES-SEC.



Der alte Kontinent als Innovationsstandort¹

Wir glauben, dass Europa ein wichtiger Katalysator für Technologie und Innovation ist.



¹Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel erreicht wird oder dass es eine Kapitalrendite gibt. Es kann sein, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten. ²Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. ³Quelle: WIPO Global Innovation Index 2020 - Who Will Finance Innovation? Gemeinsam herausgegeben von Cornell, INSEAD und der WIPO. Weitere Informationen über die Methodik und die Ranglisten sind unter https://www.wipo.int/global_innovation_index/en/2020/ verfügbar. Nur zu Illustrationszwecken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel erreicht wird oder eine Kapitalrendite erzielt wird. Es kann sein, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten



Kontakt



Stephan BANNIER
 Leiter Vertrieb Deutschland, Österreich & Schweiz
stephan.bannier@generali-invest.com
 +49 69 1502 2589



Guillermo KLIMT
 Business Relationship Management
guillermo.klimt@generali-invest.com
 +49 69 1502 2587



Friederike SCHNABEL
 Senior Marketing Manager
friederike.schnabel@generali-invest.com
 +49 221 4203 5049



Suzi KUHNERT
 Senior Marketing Manager
suzi.kuhnert@generali-invest.com
 +49 221 4203 5035

Risikofaktor⁴

Niedrige Risiken Hohe Risiken



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

*Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktentwicklungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert. Wir haben das Produkt Aperture Investors SICAV European Innovation in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, was einem mittleren Risiko entspricht. Diese Einschätzung stuft die Möglichkeit, Verluste bei zukünftigen Erträgen zu erleiden, als mittel und die Wahrscheinlichkeit, dass eine schlechte Marktsituation die Fähigkeit von Generali Investments Luxembourg S.A., Sie auszuzahlen, beeinflusst, als möglich ein. Durch die Auswirkungen einer außergewöhnlichen Marktsituation können weitere Risiken ausgelöst werden, wie z.B.: Kontrahentenrisiko und Liquiditätsrisiko. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Die wichtigsten Risiken, die mit dem Fonds verbunden sind (keine ausführliche Liste):

- Marktrisiko
- Volatilitätsrisiko (aufgrund des Engagements in derivativen Finanzinstrumenten kann die Volatilität manchmal verstärkt werden)
- Risiko in Verbindung mit Aktien
- Risiko in Verbindung mit Investitionen in kleine Unternehmen
- Wechselkursrisiko
- Risiko in Verbindung mit kurzen Engagements

Der Fonds ist kein Garantieprodukt, sodass Sie den ursprünglich investierten Betrag möglicherweise nicht zurückerhalten (Kapitalverlustrisiko).

Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, lesen Sie bitte das Dokument mit den wesentlichen Informationen (Key Information Document - KID) und das Verkaufsprospekt, insbesondere den Abschnitt über Risiken und Kosten verfügbar unter dem folgenden Link: <https://www.generali-investments.lu/de/en/institutional/fund-page/aperture-investors-sicav-european-innovation-fund-dx-LU2207970232>

Die Dokumente sind auf unserer Webseite www.generali-investments.com, auf der Webseite von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Investments SICAV), www.generali-investments.lu und bei den Vertriebsstellen erhältlich. Alle Investitionen sind mit Risiken verbunden. Die vergangene Wertentwicklung dieses Fonds ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Es kann nicht garantiert werden, dass das Anlageziel des Fonds erreicht wird oder dass es zu einer Kapitalrendite kommt. Es kann sein, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Anlageziel und -politik

Ziel des Fonds ist es, langfristig höhere risikobereinigte Renditen zu erzielen, die über denen des MSCI Europe Net Total Return EUR Index liegen, indem er in ein Portfolio investiert, das hauptsächlich in europäische Aktien und aktienähnliche Instrumente investiert. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Finanzverwalter entscheidet nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds, das daher erheblich von der Zusammensetzung des Referenzindex abweichen kann, um besondere Anlagechancen zu nutzen. Es gibt keine Garantie dafür, dass das Anlageziel erreicht wird oder dass es zu einer Kapitalrendite kommt. Es kann sein, dass Sie den ursprünglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Fondsdetails

	Anteilklasse DX
Fondsmanager	Anis Lahlou
ISIN	LU2207970232
Aufledgedatum	23.12.2020
Benchmark	MSCI Europe Net TR EUR Index
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	1,05%
Transaktionskosten	0,93%
Performancegebühr	keine
Ein-/Ausstiegskosten	3%/0%
Mindestanlagesumme	500 EUR
Währung	EUR
Fondstyp	Teilfonds einer OGAW-SICAV
Verwaltungsgesellschaft	Generali Investments Luxembourg S.A.
Investment Manager	Aperture Investors UK, Limited
Domizil	Luxemburg
Zugelassene Vertriebsländer	DE, FR, IT, LU, PT, ES, CH
SFDR	Der Teilfonds fördert ESG-Merkmale gemäß Art. 8 der SFDR.



GENERALI
 INVESTMENTS

Wichtige Hinweise

Diese Marketing-Anzeige bezieht sich auf die Aperture Investors SICAV, einen Investmentfonds, der als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach Luxemburger Recht vom 17. Dezember 2010 strukturiert ist und als Unternehmen für kollektive Kapitalanlagen in übertragbare Wertpapiere (UCITS) qualifiziert ist, einschließlich seines Teilfonds, insgesamt als «der Fonds» bezeichnet. Diese Marketing-Anzeige richtet sich an Anleger in den Ländern, in denen der Fonds zum Vertrieb registriert ist, und ist nicht für US-Personen bestimmt, wie in Regulation S des United States Securities Act von 1933, in der jeweils gültigen Fassung, definiert.

Von Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio und Generali Investments Luxembourg S.A. veröffentlicht.

Generali Investments Luxembourg S.A. ist als UCITS-Verwaltungsgesellschaft und Alternative Investment Fund Manager (AIFM) in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert - CSSF-Code: S00000988, LEI: 222100FSOH054LBKJL62.

Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio ist als italienische Vermögensverwaltungsgesellschaft zugelassen und wird von der Bank of Italy reguliert. Sie wurde dazu ernannt, als Marketing-Promoter des Fonds in den EU/EEA-Ländern zu fungieren, in denen der Fonds zum Vertrieb registriert ist - (Via Niccolò Machiavelli 4, Triest, 34132, Italien - C.M. Nr.: 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

Aperture Investors UK Ltd ist als Anlageverwalter im Vereinigten Königreich zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Financial Conduct Authority (FCA) - (135-137 New Bond Street, London W1S 2TQ, Vereinigtes Königreich - UK FCA Referenznummer: 846073 - LEI: 549300SYTE7FKXY57D44). Aperture Investors, LLC ist ein bei der U.S. Securities and Exchange Commission («SEC») registrierter Anlageberater, der zu 100 % Eigentümer von Aperture Investors UK, Ltd. ist, insgesamt als «Aperture» bezeichnet.

Bevor Anlageentscheidungen getroffen werden, müssen Anleger das Verkaufsprospekt des OGAW und das Basisinformationsblatt («KID») lesen. Die KIDs sind in einer der Amtssprachen des EU/EEA-Landes, in dem der Fonds zum Vertrieb registriert ist, verfügbar, und das Verkaufsprospekt ist in Englisch erhältlich, ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte unter www.generali-investments.lu oder auf Anfrage kostenlos bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, E-Mail-Adresse: GILfundInfo@generali-invest.com.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die getroffenen Vereinbarungen für die Vermarktung des Fonds zu beenden. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte (in Englisch oder einer anerkannten Sprache) finden Sie auf www.generali-investments.lu.

Diese Marketing-Anzeige soll keine Anlage-, Steuer-, Buchführungs-, professionelle oder rechtliche Beratung ersetzen und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf des Fonds oder anderer Wertpapiere dar. Die bereitgestellten Einschätzungen oder Prognosen sind zum angegebenen Datum gültig, können sich ohne Vorankündigung ändern, möglicherweise nicht eintreten und stellen keine Empfehlung oder ein Angebot für eine Anlage dar. Die vergangene oder angestrebte Wertentwicklung sagt nichts über zukünftige Renditen aus. Es gibt keine Garantie dafür, dass positive Prognosen in der Zukunft erreicht werden. Der Wert einer Anlage und jegliche daraus resultierenden Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und es ist möglich, dass Sie nicht den vollständigen ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Die zukünftige Performance unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation jedes Anlegers abhängt und sich in der Zukunft ändern kann. Bitte nehmen Sie Kontakt mit Ihrem Steuerberater in Ihrem Land auf, um zu verstehen, wie Ihre Renditen von Steuern beeinflusst werden. Eine Registrierung oder Genehmigung bedeutet nicht, dass ein Aufsichtsorgan festgestellt hat, dass diese Produkte für Anleger geeignet sind. Es wird empfohlen, die Anlagebedingungen sorgfältig zu prüfen und bei Bedarf professionelle, rechtliche, finanzielle und steuerliche Beratung einzuholen, bevor Sie sich entscheiden, in einen Fonds zu investieren.

Generali Investments ist eine Marke der Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. und Generali Investments Holding S.p.A. - Quellen (sofern nicht anders angegeben): Aperture and Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Dieses Dokument darf nicht dupliziert (ganz oder teilweise), verbreitet, modifiziert oder ohne vorherige schriftliche Genehmigung verwendet werden.

