Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

European Innovation Fund

un subfondo de **Aperture Investors SICAV**

Clase IX EUR - Accumulation (LU2077747074)

Aperture Investors SICAV European Innovation Fund está autorizado en Luxemburgo y regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este producto está gestionado por Generali Investments Luxembourg S.A. (parte de Generali Investments Holding S.p.A.), que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para más información sobre este producto, consulte www.generali-investments.lu o llame a +352 20 80 05 20.

Datos exactos a: 30-10-2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Acción de un subfondo que sea parte de un fondo paraguas estructurado en forma de sociedad.

Plazo del PRIIP

Este producto no tiene fecha de vencimiento, y la instancia competente del PRIIP (según se identifica en la documentación de oferta) tiene derecho a rescindir el producto. El importe que usted recibiría en caso de rescisión podría ser inferior al importe invertido.

Objectivos

Objetivo de inversión El objetivo del Fondo consiste en generar una rentabilidad ajustada al riesgo a largo plazo superior a la del MSCI Europe Net Total Return EUR Index mediante la inversión en una cartera expuesta principalmente a valores de renta variable e instrumentos relacionados con renta variable europeos.

Política de inversión El Gestor de inversiones gestionará de forma activa el Fondo mediante una selección ascendente (bottom up) para generar rentabilidades mediante inversiones tanto en largo como en corto.

El Fondo tendrá una exposición larga a valores de renta variable y relacionados con la renta variable de empresas en las que la innovación genere un crecimiento infravalorado, una ventaja competitiva y oportunidades de revisión de su calificación.

El Fondo expondrá como mínimo el 70% de su cartera a renta variable de empresas que coticen en bolsa o estén domiciliadas en un país europeo o que ejerzan la mayor parte de su actividad económica en Europa.

En condiciones normales de mercado, se prevé que el Fondo mantenga posiciones largas de entre el 90% y el 130% aproximadamente y posiciones cortas indirectas de entre el 0% y el 30% aproximadamente de su patrimonio neto.

Aparte de con respecto a los equivalentes a efectivo, con carácter accesorio, el Fondo podrá invertir en una cesta diversificada de valores de deuda, sin ninguna restricción en cuanto a la localización geográfica del emisor (que podrá incluir los Mercados emergentes), su vencimiento, duración, calificación crediticia media o moneda de referencia.

El Fondo también podrá invertir en OICVM, OIC, REIT u OICVM-ETF.

Para alcanzar su objetivo de inversión, con fines de tesorería y/o en caso de condiciones de mercado desfavorables, el Fondo también podrá invertir en equivalentes a efectivo, según corresponda. El Fondo también podrá incluir activos líquidos con carácter accesorio.

El Fondo también puede invertir en valores contemplados en la «Norma 144A» y/o el Reglamento S que, según la Legislación de EE. UU., no están registrados ante la Comisión de Bolsa y Valores de EE. UU. (SEC).

Se permite invertir en SPAC hasta el 10% del patrimonio neto del Fondo.

En circunstancias extremas del mercado, el Fondo podrá mantener, de forma temporal o con fines defensivos, hasta el 100% de su patrimonio neto en activos líquidos, como depósitos bancarios e Instrumentos del mercado monetario.

Índice de referencia MSCI Europe Net Total Return EUR Index. El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice de referencia a efectos de cálculo de la Comisión de gestión variable (CGV).

El Gestor de inversiones podrá, a su entera discreción, decidir la composición de la cartera del Fondo. No existen límites en cuanto al nivel en que la cartera y la rentabilidad del Fondo pueden desviarse de los del Índice de referencia. En función de las condiciones del mercado y de la entera discreción del Gestor de inversiones a la hora de seleccionar los valores, la composición de la cartera podrá, por lo tanto, desviarse sustancialmente de su Índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas.

Reembolsos y negociación Este es un Fondo de tipo abierto. Podrá reembolsar acciones del Fondo en cualquier día hábil en Luxemburgo.

Política de distribución Esta clase de acciones no realiza pagos de dividendos. Los ingresos obtenidos se retienen y reinvierten.

SFDR El Fondo promueve características medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG), de conformidad con el artículo 8 del SFDR. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no son determinantes.

Política de derivados El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión.

Inversor minorista al que va dirigido

Para el Fondo, el inversor típico del Subfondo será un inversor a largo plazo que conozca y acepte los riesgos asociados a este tipo de inversión. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Información práctica

Entidad depositaria State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

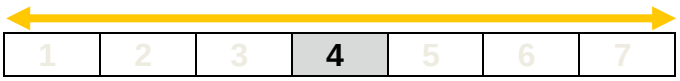
Información adicional El último folleto y los últimos documentos periódicos relativos a la regulación, así como toda la demás información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita a través de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección de correo electrónico: gil_fund_administration@generali-invest.com

El valor liquidativo está disponible previa solicitud a la Sociedad gestora y en su sitio web: www.generali-investments.lu.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio ?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo **Riesgo más alto**



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya la capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Debido a los efectos de una situación del mercado inusual, podrían desencadenarse otros riesgos, como: el riesgo de contraparte y el riesgo de liquidez. Consulte el folleto para más información.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y/o de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Desfavorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2025 y 10/2026.
Moderado Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 12/2016 y 12/2021.
Favorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2020 y 05/2025.

Período de mantenimiento recomendado			**5 años**
Ejemplo de inversion			**EUR 10 000**
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**3 970 EUR**	**3 570 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-60.3 %	-18.6 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**7 990 EUR**	**12 070 EUR**
	Rendimiento medio cada año	-20.1 %	3.8 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**10 990 EUR**	**17 390 EUR**
	Rendimiento medio cada año	9.9 %	11.7 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	**14 680 EUR**	**20 010 EUR**
	Rendimiento medio cada año	46.8 %	14.9 %

¿Qué pasa si Generali Investments Luxembourg S.A. no puede pagar?

Los activos del fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario. En caso de insolvencia de Generali Investments Luxembourg S.A., los activos del fondo bajo la custodia del depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el producto podría sufrir una pérdida financiera. Este riesgo queda mitigado por el hecho de que el depositario está obligado por la ley y por la normativa a mantener separados sus propios activos de los activos del Fondo. El depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualesquiera pérdidas que se deriven de sus prácticas negligentes o fraudulentas o del incumplimiento intencionado de sus obligaciones, entre otras. No existe ningún plan de compensación o garantía que le proteja en caso de que la Sociedad gestora del fondo o el depositario incurran en impago.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10 000.

Ejemplo Inversión EUR 10 000		
Escenarios	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Costes totales	**529 EUR**	**1 627 EUR**
Incidencia anual de los costes (*)	**5.3%**	**3.3%** cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 15.0 % antes de deducir los costes y del 11.7 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	3.0% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	**300 EUR**
Costes de salida	0.0%, no cobramos una tarifa de salida por este producto, pero quien le vende el producto puede hacerlo.	**0 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativ os o de funcionamien to	0.5% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**52 EUR**
Costes de operación	0.8% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos	**81 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	1.0% Ajuste de rentabilidad sobre la Comisión de gestión variable de hasta el +/- 2.55% desde la CGV media de 2.85%, con una CGV mínima del 0.30% y una CGV máxima del 5.40%. El ajuste depende de si, y hasta qué punto, la rentabilidad del Fondo supera o queda por detrás del Umbral de la CGV media (es decir, el Índice de referencia más 8.5%) durante el Periodo.	**95 EUR**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo; debería usted prever que su inversión durase al menos 5 años. Sin embargo, puede obtener el reembolso de su inversión sin sufrir penalización alguna en cualquier momento durante dicho perio periodo, o mantener la inversión durante más tiempo. Consulte el Folleto para obtener información sobre las condiciones de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relativa a la persona (o a la Sociedad) que brinda asesoramiento sobre el producto o se encarga de su venta, puede remitirse directamente a esa persona (o Sociedad) a través del sitio web pertinente. Cualquier reclamación relativa al producto o a la conducta del Emisor de este producto puede remitirse en formato de texto (p. ej., por carta o correo electrónico) a la siguiente dirección: Generali Investments Luxembourg S.A. A la atención del Responsable de tramitación de reclamaciones 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburgo, Correo electrónico: gil_complaint@generali-invest.com.

Otros datos de interés

Información complementaria Los cálculos relativos a los costes, la rentabilidad y el riesgo incluidos en el presente documento de datos fundamentales se ajustan a la metodología prescrita por las normativas de la UE. Puede usted recibir información adicional sobre este producto, incluidos, entre otros, el documento de datos para el inversor, el informe anual, el informe semestral y el último precio de las acciones en www.generali-investments.lu.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU2077747074/es/eu/

Resultados anteriores Puede descargar los resultados de los últimos 5 años desde nuestro sitio web en https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2077747074/es/eu/