

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## New World Opportunities Fund, un subfondo de Aperture Investors SICAV

ISIN: LU1965925636, Clase IX EUR, Acumulación

La SICAV está gestionada por Generali Investments Luxembourg S.A.

### Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es implementar una estrategia de rentabilidad total para lograr un aumento de los ingresos y el capital mediante la inversión, directa o indirecta, en diferentes clases de activos financieros con un enfoque en Mercados emergentes. El Fondo se gestiona de forma activa.

La cartera principal del Fondo se invierte en aproximadamente 250 bonos de corta duración con una calificación media ponderada de BBB+.

El Fondo invertirá principalmente en una cesta diversificada de valores de deuda de emisores domiciliados o que tengan intereses empresariales importantes en países de Mercados emergentes, sin limitaciones en cuanto al período de vencimiento o la moneda de referencia. La inversión en valores de deuda con una Calificación crediticia inferior a la de grado de inversión puede representar hasta el 100% del patrimonio neto del Fondo.

El Fondo puede invertir con carácter accesorio en una cesta diversificada de renta variable de emisores domiciliados o con intereses empresariales importantes en países de Mercados emergentes, incluidos valores de renta variable de sociedades de inversión inmobiliaria de capital cerrado.

El Fondo puede invertir hasta el 20% de su patrimonio neto en:

- valores (de deuda y renta variable) de emisores ubicados en países de Mercados no emergentes;
- Instrumentos equivalentes a efectivo.

Se podrá invertir en deuda titulizada, con una Calificación crediticia de grado de inversión, hasta el 10% del patrimonio neto del Fondo.

Se permite invertir en Bonos convertibles contingentes («CoCo») hasta el 10% del patrimonio neto del Fondo.

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

El Fondo puede mantener, de forma temporal o con fines defensivos, hasta el 100% de su patrimonio neto en recursos líquidos, como depósitos en efectivo e Instrumentos del mercado monetario.

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.

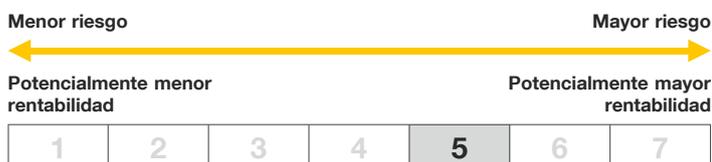
Este es un Fondo de tipo abierto. Podrá reembolsar acciones del Fondo en cualquier día hábil en Luxemburgo.

La clase de acciones no realiza pagos de dividendos.

El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza el Índice de referencia a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad a tal fin.

El Índice de referencia a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad del Fondo es Bloomberg Barclays EM USD Aggregate 1-5 Year Total Return Index Value.

### Perfil de riesgo y rentabilidad



El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un período de cinco años. Su objetivo consiste en ayudar a los inversores a comprender las incertidumbres relacionadas con las pérdidas y las ganancias que pueden incidir en su inversión.

La exposición del Fondo a instrumentos de deuda a corto plazo explica su clasificación en esta categoría.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo". Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

**Riesgo operativo y depositario:** El Fondo puede ser víctima de fraude u otros actos delictivos. Asimismo, puede incurrir en pérdidas como consecuencia de malentendidos o errores por parte de los empleados de la sociedad gestora, el depositario o terceros externos. Por último, su gestión o la custodia de sus activos pueden verse afectadas negativamente por eventos externos tales como incendios, desastres naturales, etc.

**Riesgo de derivados:** el Fondo utiliza instrumentos derivados para obtener rentabilidades superiores mediante la especulación con la subida o la bajada de los precios. El aumento de las oportunidades puede conducir a un mayor riesgo de pérdidas.

**Riesgo de contrapartida:** El Fondo realiza principalmente operaciones de derivados con diferentes partes contratantes. Existe el riesgo de que las contrapartidas no puedan cumplir con sus obligaciones de pago o liquidación.

**Riesgo de liquidez:** Riesgo relacionado con una actividad de mercado limitada que podría impedir que el Fondo compre o venda las inversiones subyacentes en condiciones adecuadas.

**Riesgo de crédito:** El Fondo invierte una parte sustancial de sus activos en bonos. Cabe la posibilidad de que los emisores sean insolventes, por lo que los bonos pueden perder una parte importante de su valor o incluso todo su valor.

**Riesgo de mercados emergentes:** la inversión en cualquier mercado emergente conlleva un riesgo mayor que la inversión en un mercado desarrollado; los mercados emergentes pueden tener un menor nivel de estructuras financieras, legales, sociales, políticas y económicas, protección y estabilidad, así como una situación fiscal incierta que puede dar lugar a una menor liquidez y al riesgo de pérdidas.

**Riesgo cambiario:** las inversiones en divisas distintas a la divisa base del Fondo pueden estar sujetas al riesgo cambiario. El Fondo puede intentar cubrir o reducir el riesgo cambiario, generalmente mediante el uso de derivados. Sin embargo, puede que no resulte factible o práctico cubrir o reducir este riesgo en todo momento.

Para obtener más información acerca de los riesgos del Fondo, consulte la sección de riesgos del folleto.

## Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
--	--

<b>Comisión de entrada</b>	<b>5 %</b>
<b>Comisión de salida</b>	<b>1 %</b>

El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
---	--

<b>Gastos corrientes</b>	<b>0,55 %</b>
--------------------------	---------------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
--	--

**Comisión de rentabilidad:** Ajuste positivo o negativo por rendimiento de la comisión de gestión variable de +/- 1.125% desde el nivel medio de la comisión (1.525%), con un mínimo del 0.4% y un máximo del 2.65% de la comisión. El ajuste por rendimiento depende de si el rendimiento del Fondo supera o es superado por el umbral mínimo para el nivel medio de la comisión de gestión (es decir, la referencia más 3.75%) durante el periodo de referencia para el rendimiento y del alcance de dicha diferencia. La comisión de éxito del Fondo correspondiente al ejercicio anterior ascendió al 0,02%.

Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes se basan en los gastos de los 12 meses previos, con cierre a 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Quedan excluidas las comisiones de rentabilidad, si procede, y los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada y salida abonado a una institución de inversión colectiva subyacente.

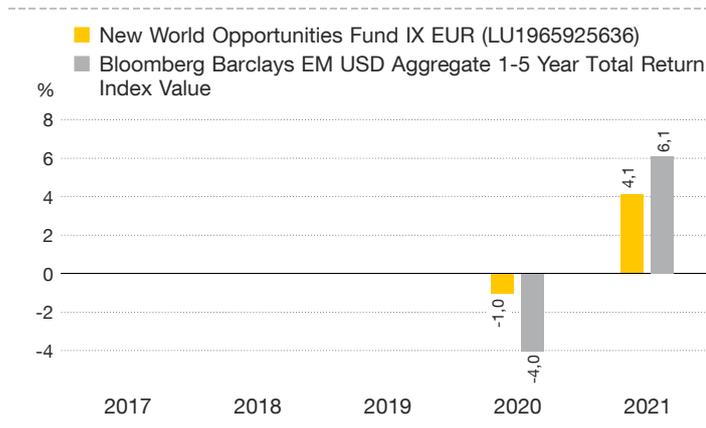
Podrá cobrarse una comisión de conversión máxima del 5,00% del valor liquidativo por clase de acciones que se convertirá.

Incluso ante un rendimiento absoluto negativo, el Fondo puede estar sujeto a un ajuste por rendimiento que conlleve el pago de comisiones adicionales al gestor de inversiones por encima del mínimo para la comisión de gestión variable en caso de que el Fondo supere el rendimiento de la referencia.

El mínimo para la comisión de gestión variable se incluye en la cifra de los gastos corrientes.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).

## Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

Fecha de creación del Fondo: 2 de enero de 2019.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 16 de octubre de 2019.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

## Información práctica

Depositario: State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

El último folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como otra información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección de correo electrónico: [GILfundInfo@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com).

En determinadas condiciones, usted podrá realizar la conversión total o parcial de sus acciones de un compartimento en acciones de otro/s compartimento/s. La información relativa al procedimiento sobre el derecho de conversión queda recogida en la sección 8 del folleto.

El Fondo ofrece otras clases de acciones para las categorías de inversores definidas en su folleto.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Los inversores pueden acceder a la política de retribuciones actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, entre otras cosas, la descripción del método de cálculo de los beneficios y las retribuciones, así como la identidad de las personas responsables de la concesión de dichos beneficios y retribuciones, incluida la composición del comité de retribuciones, en la siguiente página web [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) y, en el domicilio social de la Sociedad gestora podrán obtener, previa solicitud y sin cargo alguno, copias en papel de dicha política de retribuciones.

Se puede solicitar el valor liquidativo a la Sociedad Gestora o consultar en el sitio web [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).

Generali Investments Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto de la SICAV.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 de febrero de 2022.