

**aperture  
investors**

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.*

"

**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.

**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.

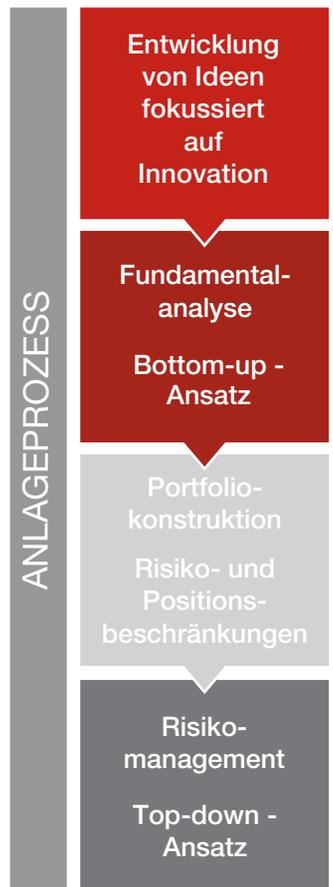
## Ein Branchenkenner



Anis LAHLOU

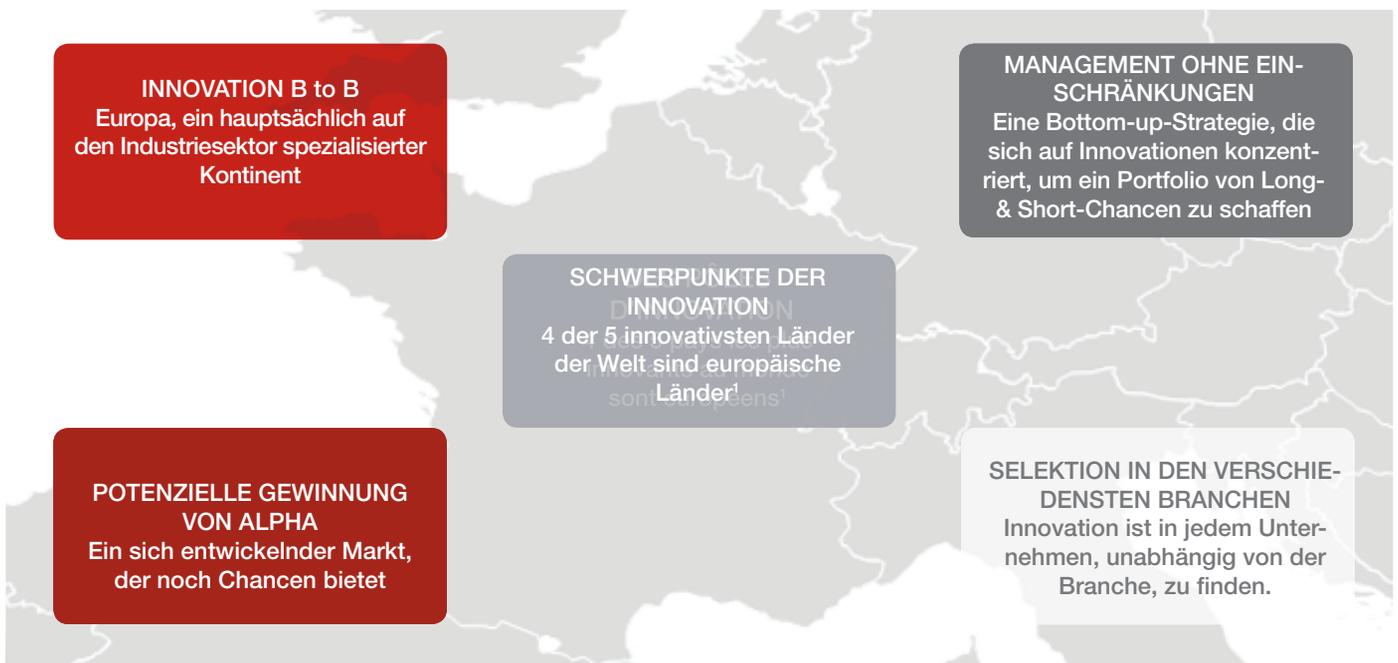
CIO - Manager des Aperture European Innovation Fund

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 Innovationsstandort

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



<sup>1</sup>Quelle: WIPO Global Innovation Index 2020 - Who Will Finance Innovation? Mitveröffentlicht von Cornell, INSEAD und der WIPO. Weitere Informationen über die Methodik und Ranglisten sind unter [https://www.wipo.int/global\\_innovation\\_index/en/2020/](https://www.wipo.int/global_innovation_index/en/2020/) verfügbar. Nur zu Illustrationszwecken.



## Kontakt



**Stephan BANNIER**  
Leiter Vertrieb Deutschland, Österreich & Schweiz  
[stephan.bannieri@generali-invest.com](mailto:stephan.bannieri@generali-invest.com)  
+49 69 1502 2589



**Guillermo KLIMT**  
Business Relationship Management  
[guillermo.klimt@generali-invest.com](mailto:guillermo.klimt@generali-invest.com)  
+49 69 1502 2587



**Friederike SCHNABEL**  
Senior Marketing Manager  
[friederike.schnabel@generali-invest.com](mailto:friederike.schnabel@generali-invest.com)  
+49 221 4203 5049

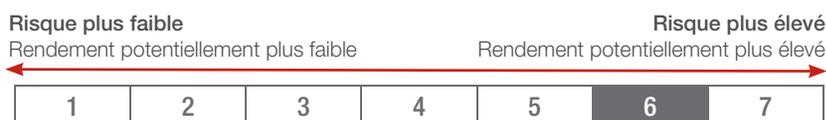
## Allgemeine Informationen

**Fondsmanger :** Anis Lahlou  
**Fondsauflegung:** 17. Dezember 2019  
**Benchmark:** MSCI Europe Net Total Return EUR Index  
**Domizil:** Luxemburg  
**Fondstyp:** Teilfonds einer OGAW-SICAV  
**Währung :** Euro  
**Verwaltungsgesellschaft:** Generali Investments Luxembourg S.A.  
**Investment Manager:** Aperture Investors UK, Limited

## Details zum Fonds

Anteilsklasse	D	Verwaltungsgebühr	0,30%
ISIN	LU2207970232	Performancegebühr	30%
Auflegungsdatum	23/12/2020	Ausgabeaufschlag (maximal)	5%
Laufende Kosten	1,22%	Rücknahmegebühr (maximal)	3%
Mindestanlage-summe	500€		

## RISIKOPROFIL



Weitere Informationen über unser Fondsangebot finden Sie auf unserer Website.



SCAN ME

Investitionen sind mit Risiken verbunden, insbesondere mit dem Risiko des Kapitalverlusts. Der Wert von Anleihen und Anleihenfonds wird sinken, wenn die Zinssätze steigen. High-Yield-Anleihen bergen ein höheres Risiko eines Zahlungsausfalls oder einer Herabstufung ihrer Bonität und sind aufgrund des spekulativen Charakters ihrer Anlagen auch volatil als Investment-Grade-Wertpapiere. Darüber hinaus können die mit der Anlage verbundenen Risiken sowie internationale Anlagen ein Kapitalrisiko oder einen Kapitalverlust beinhalten, der sich aus einer ungünstigen fluktuation des Währungswerts, Unterschieden in den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen, politischer Instabilität in anderen Nationen oder sozialen und wirtschaftlichen Faktoren ergibt. Der Fonds unterliegt einer hohen Volatilität und kann starken Auf- und Abwärtsbewegungen unterliegen, die kurzfristig zu erheblichen unrealisierten Verlusten führen können. Sie können einen Teil Ihres investierten Kapitals verlieren.

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.



**GENERALI**  
INVESTMENTS

## Wichtige Hinweise

Werbedokument über Aperture Investors SICAV (der «Fonds») und den damit verbundenen Teilfonds European Innovation Fund (der «Fonds»). Nur für den Vertrieb in Frankreich und nur an professionelle Anleger im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (MiFID). Nicht für Privatanleger oder in den USA ansässige Personen im Sinne des Securities Act von 1933 in seiner geänderten Fassung. Der Fonds ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) eingestuft ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist Generali Investments Luxembourg S.A., eine Aktiengesellschaft nach luxemburgischem Recht, die in Luxemburg zugelassen ist. Der Anlageverwalter ist Aperture Investors UK Ltd, der im Vereinigten Königreich ordnungsgemäß von der Financial Conduct Authority (FCA) reguliert wird - Referenznummer: 846073.

Dieses Werbedokument wird von der Verwaltungsgesellschaft, Generali Investments Luxembourg S.A., herausgegeben. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, sollten Sie das KIID, den Verkaufsprospekt sowie den Jahres- und Halbjahresbericht lesen. Diese Dokumente sind kostenlos in englischer Sprache und die KIIDs in französischer Sprache bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich oder können unter der folgenden E-Mail-Adresse angefordert werden: [GILfundInfo@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com). Die gesetzlichen Dokumente sind auch kostenlos bei der Zentralisierungsstelle in Frankreich erhältlich: BNP Paribas, 3 rue d'Antin 75002 Paris. Bitte beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft jederzeit beschließen kann, den Vertrieb des Fonds gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu beenden. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Richtlinien für Einzel- oder Sammelklagen bei Streitigkeiten über ein Finanzprodukt auf EU-Ebene und im jeweiligen Wohnsitzland des Anlegers finden Sie unter folgenden Links: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com) und [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu). Die Zusammenfassung ist auf Englisch oder in einer im Wohnsitzland des Anlegers zugelassenen Sprache verfügbar.

Dieses Werbematerial ist nicht dazu bestimmt, professionelle Finanz-, Steuer-, Buchhaltungs-, Berufs- oder Rechtsberatung zu bieten. Alle in diesem Material enthaltenen Informationen und Meinungen spiegeln die Einschätzung von Aperture zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wider und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Sie dürfen dieses Material ohne die vorherige schriftliche Zustimmung von Aperture nicht (ganz oder teilweise) reproduzieren, übertragen, verändern oder für öffentliche oder kommerzielle Zwecke verwenden. Alle bereitgestellten Meinungen oder Prognosen gelten zum angegebenen Datum, können sich ohne Vorankündigung ändern, sind möglicherweise nicht genau und stellen keine Empfehlung oder ein Angebot für eine Investition dar. Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken, Kosten und Bedingungen, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden sind, entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Der Wert einer Investition und jeglicher daraus resultierender Erträge kann sowohl steigen als auch fallen, und es kann sein, dass Sie nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurückerhalten. Das Vorhandensein einer Registrierung oder Genehmigung bedeutet nicht, dass eine Aufsichtsbehörde festgestellt hat, dass diese Produkte für alle Anleger geeignet sind. Sie sollten die Anlagebedingungen sorgfältig prüfen und sich ggf. professionellen rechtlichen, finanziellen und steuerlichen Rat einholen, bevor Sie eine Entscheidung zur Anlage in einen Fonds treffen. Die vergangene Performance des Fonds ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Jede in diesem Dokument erwähnte Performance dient lediglich als Beispiel. Zukünftige Wertentwicklungen unterliegen der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann.

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.

MSCI. Die Informationen über den MSCI dürfen nur für Ihren eigenen Gebrauch verwendet werden. Sie dürfen in keiner Form vervielfältigt oder weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil eines Instruments, Finanzprodukts oder Index verwendet werden. Keine der Informationen über den MSCI soll eine Anlageberatung oder eine Empfehlung für das Treffen (oder Nichttreffen) einer Anlageentscheidung darstellen und darf nicht als solche betrachtet werden. Historische Analysen und Daten sollten nicht als Hinweis oder Garantie für eine Analyse, Prognose oder Erwartung einer zukünftigen Wertentwicklung betrachtet werden. Die MSCI-Informationen werden «wie besehen» zur Verfügung gestellt, und der Nutzer dieser Informationen trägt das gesamte mit ihrer Verwendung verbundene Risiko. MSCI, jede ihrer Tochtergesellschaften und jede andere Person, die an der Zusammenstellung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligt ist oder damit in Verbindung steht (zusammen die «MSCI-Parteien»), lehnen ausdrücklich jede Gewährleistung (einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Gewährleistung der Originalität, Genauigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Nichtverletzung von Rechten Dritter, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) in Bezug auf diese Informationen ab. Ohne Einschränkung des Vorstehenden haftet eine MSCI-Partei in keinem Fall für direkte, indirekte, besondere, beiläufige, strafende Schäden, Folgeschäden (einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgangene Gewinne) oder für sonstige Schäden ([www.msci.com](http://www.msci.com)).

Quelle: Generali Investments Partners S.p.A. Vermögensverwaltungsgesellschaft und Aperture Investors UK Ltd - Juni 2023.



Besuchen Sie unsere Website :  
[www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)



auf LinkedIn :  
Generali Investments



**GENERALI**  
INVESTMENTS