



Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## PREMIUM FLEXIBLE BOND, un compartiment de GENERALI SMART FUNDS

Classe : F, Part : X (Capitalisation) ISIN : LU1401871436

Cette SICAV est gérée par Generali Investments Luxembourg S.A.

### Objectif et politique d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer un rendement à long terme et de surperformer son Indice de référence à long terme en investissant, jusqu'à 100 % de son actif net, dans un portefeuille réparti sur l'ensemble de la gamme mondiale de titres de créance et équivalents.

Les titres inclus peuvent être des obligations de marchés développés et/ou émergents, d'État et/ou d'entreprises, de qualité « investment grade » et/ou « non-investment grade », ainsi que des obligations et des titres équivalents à des titres de créance de toute sorte tels que des débetures éligibles, des billets et des obligations convertibles.

L'allocation d'actifs du Fonds est essentiellement sans contrainte, sans allocation minimale/maximale à des pays, un type d'émetteur, des secteurs et/ou une qualité de crédit spécifiques. Le Fonds vise à dégager des rendements par le biais de la gestion de la durée, du positionnement sur la courbe de rendement, du positionnement sur les devises et de la sélection de titres individuels dans le but d'optimiser le rendement du portefeuille avec un niveau élevé de diversification et un niveau de risque contrôlé, c'est-à-dire selon une stratégie visant à saisir une part significative des opportunités haussières dans l'univers obligataire mondial tout en limitant le risque baissier.

Le Fonds peut également investir, à titre accessoire, dans des instruments du marché monétaire et des dépôts bancaires, et détenir des actifs liquides accessoires tels que des liquidités et des quasi-liquidités.

Le Fonds est principalement exposé à l'euro, mais il peut également être exposé à d'autres devises telles que le dollar américain ou les devises des marchés émergents.

L'investissement dans les instruments suivants est autorisé, à condition de ne pas dépasser les seuils de l'actif net du Fonds indiqués ci-après :

- obligations convertibles : 10 %
- obligations contingentes convertibles : 10 %

- titres de participation (directement ou suite à la conversion d'obligations convertibles et d'obligations contingentes convertibles) : 10 %
- titres en difficulté/en défaut des marchés émergents à des fins d'analyse comparative, ainsi que les titres en difficulté/en défaut détenus en raison de la dégradation potentielle de l'émetteur : 10 %
- titres de créance négociés sur les bourses chinoises via Bond Connect : 5 %
- autres fonds : 10 %

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers et des instruments dérivés à des fins de couverture et de gestion efficace du portefeuille. À des fins de diversification et/ou de couverture contre l'inflation, le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des produits dérivés et/ou des matières premières négociées en bourse sur des indices financiers de matières premières éligibles.

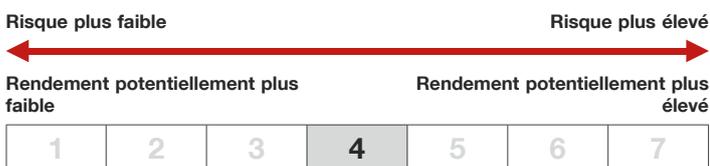
Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et fait référence à l'Indice de référence en cherchant à surperformer ce dernier. Le Gestionnaire d'investissement a toute discrétion quant à la composition du portefeuille du Fonds, même si les composants de l'Indice de référence sont généralement représentatifs du portefeuille du Fonds. Le Fonds ne suit toutefois pas l'Indice de référence et peut investir dans des instruments qui ne sont pas des composants de l'Indice de référence. Il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Fonds peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de référence.

Le Fonds est à capital variable. Vous pouvez obtenir le rachat des parts du Fonds chaque jour ouvrable au Luxembourg.

Cette catégorie de parts ne donne lieu à aucun dividende.

L'Indice de référence du Fonds est composé comme suit : 40% ICE BofA BB-B Euro High Yield Index EUR; 40% ICE BofA ML US Emerging Markets External Sovereign (TR hedged in EUR); and 20% ICE BofA Euro Broad Market Index EUR.

### Profil de risque et de rendement



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans. Il a pour but d'aider l'investisseur à comprendre les incertitudes quant aux pertes et gains pouvant avoir un impact sur son investissement.

L'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt explique qu'il soit classé dans cette catégorie.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

**Risque de crédit :** Le Fonds investit une part importante de son encours dans des obligations. En cas d'insolvabilité des émetteurs, les obligations pourraient perdre tout ou partie de leur valeur.

**Risque de liquidité :** Risque lié à une activité réduite des marchés qui ne permet plus au Fonds d'acheter ou vendre ses investissements dans des conditions de marché stables.

**Risque de contrepartie :** Le Fonds négocie des transactions sur dérivés avec diverses contreparties. Il existe un risque que les contreparties ne soient plus en mesure d'honorer leurs obligations de paiement.

**Risque opérationnel et risque lié à la conservation des titres :** Le Fonds pourrait être victime de fraude ou de tout autre acte criminel. Il pourrait également subir des pertes suite à des malentendus ou à des erreurs de la part de collaborateurs de la Société de Gestion, de la banque dépositaire ou de parties externes. Finalement, la gestion ou la conservation de ses encours pourraient être impactées par des événements extérieurs tels que des incendies, des désastres naturels, etc...

**Risque géopolitique :** Risque lié aux investissements dans des zones géographiques potentiellement sensibles à des événements de nature économique, géopolitique ou législative ou à n'importe quels événements hors du contrôle de la Société de Gestion qui pourraient exposer le Fonds à des pertes.

**Risques liés à l'échange via le Stock Connect :** L'investissement en titres onshore chinois via le programme Stock Connect peut comporter des risques supplémentaires. Le programme est nouveau et les réglementations applicables n'ont pas été testées et sont susceptibles de modifications. Le programme fait l'objet d'un quota limité pouvant restreindre la capacité du Fonds à procéder à des échanges en temps opportun et à mettre en œuvre sa stratégie d'investissement. Les titres visés par ce programme sont susceptibles de modifications.

Pour plus d'information sur les risques du Fonds, veuillez vous reporter à la partie risques du prospectus.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5 %
Frais de sortie	3 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseiller financier ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	1,21 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Non applicable

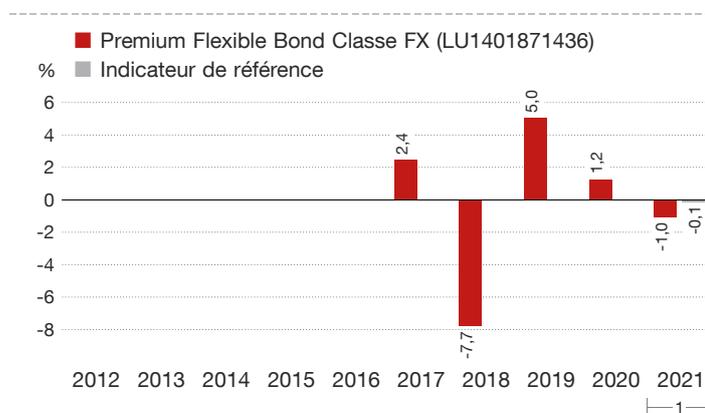
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Les frais courants indiqués sont une estimation basée sur le montant total attendu des frais. Cela est dû au fait que la structure tarifaire du Fonds a changé avec effet au 18/01/2021. Ce pourcentage peut varier d'une année à l'autre. Il exclut les commissions de performance, le cas échéant, et les coûts liés aux transactions de portefeuille, à l'exception des coûts versés au dépositaire et des frais d'entrée/de sortie versés à un organisme de placement collectif sous-jacent. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice inclura des détails sur le montant exact des frais encourus.

Une commission de conversion d'un maximum de 5,00 % de la valeur liquidative par part à convertir peut être facturée.

Pour plus d'informations sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter aux parties du prospectus, disponible à l'adresse [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).

## Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés sur le Fonds, en tenant compte des dividendes nets réinvestis.

Date de création du Fonds : 30 août 2016.

Date de lancement de la part de Fonds : 30 août 2016.

Les performances passées ont été calculées en EUR.

Indice de référence : 40% ICE BofA BB-B Euro High Yield Index EUR; 40% ICE BofA ML US Emerging Markets External Sovereign (TR hedged in EUR); and 20% ICE BofA Euro Broad Market Index EUR. Le Fonds faisant l'objet d'une gestion active, il n'est pas prévu que la performance de cette catégorie d'actions suive celle de l'Indice de référence.

1 La politique d'investissement a été modifiée le 18/01/2021. Jusqu'au 18/01/2020, le Fonds n'avait pas d'Indice de référence.

## Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas S.A.

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en anglais gratuitement auprès de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou à l'adresse électronique suivante : [GILfundinfo@generali-invest.com](mailto:GILfundinfo@generali-invest.com).

La SICAV est divisée en compartiments multiples. Les actifs de chaque compartiment sont séparés des autres compartiments de la SICAV. Le prospectus concerne tous les compartiments de la SICAV. Son dernier rapport annuel consolidé est disponible auprès de la société de gestion.

Sous certaines conditions, vous pouvez convertir tout ou partie de vos parts d'un compartiment en parts d'un ou plusieurs autres compartiments. Vous trouverez des informations sur la procédure de droit de conversion au chapitre 8 du Prospectus.

Le Fonds propose d'autres classes pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

Les détails à jour de la politique de rémunération de la Société de gestion, comprenant, entre autres, une description du calcul des rémunérations et des bénéfices ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des bénéfices, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site Internet [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) et un exemplaire papier de ladite politique de rémunération est également disponible sans frais pour les investisseurs qui en font la demande auprès du siège social de la Société de gestion.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site Internet : [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).

La responsabilité de Generali Investments Luxembourg S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de la SICAV.

Le Fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1<sup>er</sup> octobre 2022.