



Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

JP Morgan Global Income Conservative

Un compartiment de Generali Smart Funds

Classe FX EUR - Accumulation (LU1401873135)

Generali Smart Funds JP Morgan Global Income Conservative est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ce produit est géré par Generali Investments Luxembourg S.A. (membre du Groupe Generali Investments Holding S.p.A.), qui est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour de plus amples informations concernant ce produit, veuillez consulter le site www.generali-investments.lu ou appeler le +352 28 37 37 28.

Ce document a été publié le 02-01-2024

En quoi consiste ce produit?

Type

Part d'un compartiment faisant partie d'un fonds à compartiments multiples sous forme de société.

Durée du PRIIP

Ce produit ne possède aucune date d'échéance, l'organisme compétent du PRIIP (tel qu'identifié dans la documentation de l'offre) est habilité à résilier le produit. En cas de résiliation, il se peut que le montant que vous recevriez soit inférieur au montant que vous avez investi.

Objectifs

Objectif d'investissement Le Fonds est un fonds nourricier de JP Morgan Investment Funds – Global Income Conservative Fund immatriculé au Grand-Duché de Luxembourg (le « Fonds maître »). Le Fonds cherche à fournir un revenu régulier en investissant en permanence au moins 85 % de son actif net dans la classe X du Fonds maître.

Politique d'investissement Le Fonds maître investit principalement dans un portefeuille construit de manière prudente composé de titres générateurs de revenus, à l'échelle mondiale, et en ayant recours aux instruments dérivés.

Le Fonds maître promeut les caractéristiques environnementales et sociales en vertu de l'article 8 du Règlement 2019/2088 (« SFDR »).

Le Fonds maître cherchera à atteindre son objectif d'investissement par le biais d'une approche multi-actifs avec une orientation sur le revenu ajusté du risque et une mise en place souple au niveau régional et des classes d'actifs. Le Fonds maître peut modifier son allocation en fonction des conditions du marché, il visera toutefois à avoir une allocation plus élevée aux titres de créance par rapport aux autres classes d'actifs.

Le Fonds maître investit principalement dans des titres de créance y compris des Titres adossés à des créances hypothécaires / Titres adossés à des actifs, des actions, des trusts d'investissement immobilier (REIT) d'émetteurs du monde entier, y compris des marchés émergents.

Le Fonds maître peut investir dans des titres de qualité inférieure à investment grade ainsi que dans des titres non notés.

Le Fonds maître peut investir dans des actions A chinoises via les programmes China-Hong Kong Stock Connect, ainsi que dans des titres convertibles et dans des devises.

Le Fonds maître investit au moins 51 % de son actif net dans des émetteurs présentant des caractéristiques environnementales et/ou sociales positives et appliquant des pratiques de bonne gouvernance, tel qu'évalué selon la méthodologie de notation ESG exclusive de son Gestionnaire d'investissement et/ou de données de tiers.

Le Gestionnaire d'investissement du Fonds maître évalue et applique un filtrage selon des valeurs et des normes pour mettre en pratique ces exclusions. Pour l'assister dans ce filtrage, il s'appuie, pour tous les émetteurs, sur un ou plusieurs fournisseurs tiers chargés d'identifier la participation d'un émetteur à des activités qui ne correspondent pas au

filtrage selon des valeurs et des normes, ou le chiffre d'affaires de l'émetteur lié à ces activités. La liste des filtres appliqués susceptibles de donner lieu à des exclusions peut être consultée sur le site Internet du Gestionnaire d'investissement du Fonds maître : www.jpmorganassetmanagement.lu.

Le Fonds maître peut investir jusqu'à 3 % de son actif net dans des obligations convertibles contingentes.

Le Fonds peut détenir jusqu'à 15 % de son actif net dans des actifs liquides auxiliaires tels que des espèces et quasi-espèces, y compris des dépôts à terme et des instruments du marché monétaire ayant une échéance initiale ou résiduelle inférieure à 12 mois ou dont le taux d'intérêt est révisé au moins une fois par an selon les conditions du marché.

Le Fonds maître utilise l'indice de référence composé de 55 % de l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate (Total Return Gross) Hedged to EUR + 30 % de l'indice Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped (Total Return Gross) Hedged to EUR + 15 % de l'indice MSCI World (Total Return Net) Hedged to EUR comme point de référence par rapport auquel sa performance est mesurée.

Les performances du Fonds seront proches de celles du Fonds Maître diminuées des frais du Fonds.

Indice de référence Le Fonds n'a pas d'indicateur de référence.

Rachats et négociation Le Fonds est ouvert. Vous pouvez demander le rachat d'actions du Fonds chaque jour ouvrable où le Fonds Maître est évalué et ouvert aux rachats.

Politique de distribution Cette catégorie d'actions ne distribue pas de dividendes. Les revenus perçus sont conservés et réinvestis.

Politique en matière de dérivés Le Fonds maître peut utiliser des instruments financiers et des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficace et d'investissement.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds s'attend à ce que l'investisseur type du Compartiment soit un investisseur à moyen terme qui connaît et accepte les risques associés à ce type d'investissement. Il est destiné à faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

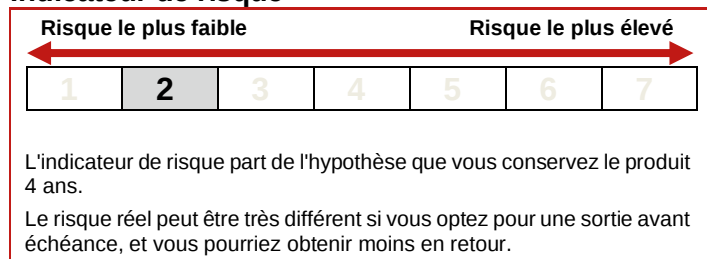
Dépositaire BNP Paribas S.A.

Informations complémentaires Le dernier prospectus et les derniers documents réglementaires périodiques, ainsi que toutes les autres informations pratiques, sont disponibles gratuitement en anglais 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

La valeur nette d'inventaire est disponible sur simple demande auprès de la Société de gestion et sur son site Internet www.generali-investments.lu.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Dans certaines circonstances, il est possible que vous receviez des paiements dans une monnaie différente ; votre rendement final peut donc dépendre du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les effets de conditions de marché inhabituelles pourraient provoquer l'apparition d'autres risques tels que le risque de contrepartie et le risque de liquidité. Veuillez consulter le prospectus pour des informations plus détaillées.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 10/2019 et le 10/2023.

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 04/2015 et le 04/2019.

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 01/2014 et le 01/2018.

Période de détention recommandée Exemple d'investissement		4 ans EUR 10 000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	6 570 EUR -34.3 %	7 030 EUR -8.4 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 680 EUR -23.2 %	8 020 EUR -5.4 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 300 EUR -7.0 %	9 460 EUR -1.4 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 160 EUR 1.6 %	10 550 EUR 1.3 %

Que se passe-t-il si Generali Investments Luxembourg S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du fonds sont conservés par son dépositaire. En cas d'insolvabilité de Generali Investments Luxembourg S.A., les actifs du fonds conservés par le dépositaire n'en seront pas affectés. En cas d'insolvabilité du dépositaire ou d'une personne agissant pour son compte, cependant, il est possible que le produit subisse une perte financière. Ce risque est atténué par le fait que le dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le dépositaire sera également responsable vis-à-vis du Fonds et des investisseurs des pertes découlant, entre autres, de sa négligence, d'un acte frauduleux ou d'un manquement intentionnel à ses obligations. Il n'existe aucun mécanisme d'indemnisation ni de garantie assurant votre protection en cas de défaut de la Société de gestion ou du dépositaire du fonds.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé

- Qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire,
- EUR 10 000 sont investis.

Exemple d'investissement 10 000 EUR		
Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 4 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	1 027 EUR	1 423 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	10.3%	3.5% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.1 % avant déduction des coûts et de -1.4 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5.0% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. C'est le montant maximum susceptible de vous être facturé. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	500 EUR
Coûts de sortie	3.0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	300 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2.3% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	227 EUR
Coûts de transaction	0.0% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	N/A

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 4 ans

Ce produit est conçu pour des investissements moyen terme ; vous devez être prêt(e) à conserver votre investissement pendant au moins 4 ans. Cependant, vous pouvez procéder au rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Pour connaître les conditions de rachat, veuillez consulter le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation visant la personne (ou la société) qui conseille ou vend le produit peut être soumise directement à cette personne (ou société) via le site Internet correspondant. Toute réclamation concernant le produit ou la conduite de son Émetteur peut être soumise sous forme de texte (par exemple, par lettre ou courriel) à l'adresse suivante : Generali Investments Luxembourg S.A. À l'attention du Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg, E-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Autres informations pertinentes

Informations complémentaires Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant ce produit, y compris, mais sans s'y limiter, le document d'informations pour l'investisseur, le rapport annuel, le rapport semestriel et les derniers cours des actions auprès de www.generali-investment.lu

Scénarios de performance Les scénarios de performance précédents, mis à jour mensuellement, sont disponibles à l'adresse suivante <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU1401873135/fr/eu/>

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances des 7 dernières années sur notre site web à l'adresse suivante <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU1401873135/fr/eu/>