



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

Serenity

Un compartiment de **Generali Smart Funds** **Classe FX EUR - Accumulation (LU1401875007)**

Generali Smart Funds Serenity 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 01-01-2024

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 Compartiment vise à assurer une appréciation du capital à long terme par une allocation active, diversifiée et non contrainte de ses actifs sur la base des rendements potentiels des allocations aux différentes classes d'actifs. Le portefeuille sera exposé aux classes d'actifs principales (comme les actions et les obligations cotées) et périphériques (par le biais (i) de dérivés offrant une exposition indirecte notamment, mais sans s'y limiter, aux matières premières et aux stratégies alternatives, et (ii) d'une exposition limitée à des titres non cotés) afin de bénéficier de la diversification et/ou d'offrir une couverture contre l'inflation.

Politique d'investissement

 Classes d'actifs principales

Le Compartiment cherche à atteindre son objectif en investissant, directement ou indirectement, au moins 70 % de son actif net, selon une répartition flexible, dans différentes classes d'actifs, notamment, mais sans s'y limiter, dans des actions, des obligations d'État et des obligations d'entreprises, des instruments du marché monétaire du monde entier ainsi que dans des dépôts.

Il n'existe aucune exposition globale prédéfinie du Compartiment à ces classes d'actifs. Le Gestionnaire d'investissement définit et peut modifier l'allocation aux différentes classes d'actifs sur la base d'une analyse des conditions et prévisions macroéconomiques et de marché en tenant rigoureusement compte du risque et des rendements potentiels.

Conformément à ce qui précède, les investissements du Compartiment peuvent inclure, sans s'y limiter, des actions et titres assimilés à des actions, des REIT, des obligations assorties d'une notation investment grade ou inférieure à investment grade et des titres de créance de toute nature tels que des obligations ordinaires, billets et titres convertibles, des OPCVM, OPC, ETF, des instruments dérivés tels que (sans s'y limiter) des contrats à terme sur indices ou sur titres individuels, des contrats à terme sur dividendes, des swaps de rendement total, des swaps de défaut de crédit et des options sur actions et indices. Les émetteurs des titres susmentionnés peuvent être situés dans n'importe quel pays membre ou non membre de l'OCDE, y compris les marchés émergents, sans restriction prédéfinie en termes de région géographique, de capitalisation, de secteur ni de devise, selon le cas.

Aux fins du présent Compartiment, on appelle « REIT » les titres de participation au capital de fonds d'investissement immobilier fermés.

Le Compartiment peut être exposé directement ou indirectement à des actions à hauteur de 40 % de son actif net.

L'exposition du Compartiment à des titres assortis d'une notation de crédit inférieure à investment grade, ou dont le Gestionnaire d'investissement estime qu'ils sont de qualité comparable, ne peut pas dépasser 50 % de son actif net. Le Compartiment peut également être exposé à des titres de créance en difficulté (c'est-à-dire des titres possédant une notation CCC+ ou inférieure selon S&P ou toute notation équivalente d'autres agences de

notation de crédit) des suites de la dégradation potentielle de leurs émetteurs. En pareil cas, les positions que le Compartiment détient directement dans des titres de créance en difficulté seront vendues dès que possible, dans des circonstances de marché normales, et dans le meilleur intérêt des actionnaires. Dans tous les cas, les titres de créance en difficulté ne peuvent pas représenter plus de 5 % de l'actif net du Compartiment. Si aucune notation n'est disponible, une notation de crédit équivalente, choisie par le Gestionnaire financier, peut être utilisée.

Les investissements en CoCos sont autorisés à hauteur de 20 % de l'actif net du Compartiment.

Jusqu'à 100 % de l'actif net du Compartiment peuvent être investis dans des unités ou des actions des OPCVM, OPC et OPCVM-ETF. Ces autres OPCVM, OPC ou OPCVM-ETF doivent être conformes aux dispositions de l'article 41 (1) e) de la Loi sur les OPC.

Il est précisé qu'une partie de ces OPCVM, OPC ou OPCVM-ETF, jusqu'à 80 %, pourra être sélectionnée parmi des fonds gérés ou conseillés par le groupe Generali ou autres parties liées (fonds du Groupe Generali).

Tous les investissements dans des OPCVM, OPC et/ou OPCVM-ETF, y compris dans des fonds du Groupe Generali, seront effectués dans la catégorie d'actions présentant les commissions les plus faibles, compte tenu de la définition des investisseurs admissibles.

Classes d'actifs périphériques

À des fins d'investissement, de diversification et/ou de couverture contre l'inflation, le Compartiment peut investir (i) jusqu'à 20 % de son actif net dans des instruments dérivés basés sur des indices financiers éligibles de matières premières et/ou dans d'autres OPCVM, OPC et ETF éligibles, et (ii) jusqu'à 10 % de son actif net dans des actions non cotées en bourse.

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

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

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 peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente 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

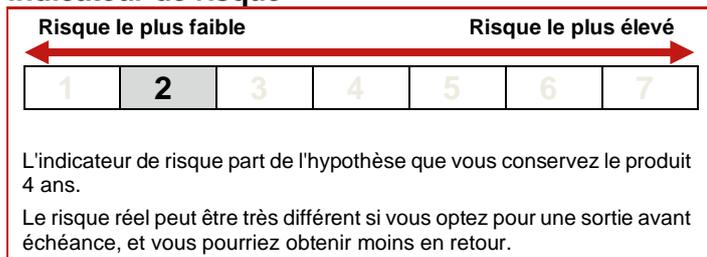
Dépositaire BNP Paribas S.A.

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 meilleures et pires 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 10/2018 et le 10/2022.

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 12/2013 et le 12/2017.

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	7 050 EUR -29.5 %	7 390 EUR -7.3 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 660 EUR -13.4 %	8 850 EUR -3.0 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	9 290 EUR -7.1 %	9 360 EUR -1.6 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 040 EUR 0.4 %	10 630 EUR 1.5 %

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	983 EUR	1 543 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	9.8%	3.8% 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 2.2 % avant déduction des coûts et de -1.6 % 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	1.7% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	169 EUR
Coûts de transaction	0.1% 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.	14 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/LU1401875007/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/LU1401875007/fr/eu/>