

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.

## Millburn Adaptive Allocation Program UCITS Fund – USD B (Acc)

Code ISIN : LU2095251786

un compartiment de Lumyna Funds (le « Fonds »)

Société de gestion : Generali Investments Luxembourg S.A.

### Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds cherche à obtenir une appréciation du capital via une approche de négociation par ordinateur qui utilise des modèles statistiques conçus par le Gestionnaire pour adopter des positions longues sur les marchés d'actions et de revenus fixes.

Le Fonds est géré activement, sans se rapporter à un indice de référence.

Pour y parvenir, le Gestionnaire utilisera une stratégie visant à maintenir une exposition longue aux actions et aux valeurs mobilières à revenu fixe dans lesquelles le Fonds investit. L'objectif est de conserver un portefeuille liquide adaptatif qui peut systématiquement devenir plus défensif en période de stress en réduisant l'exposition ou en devenant plus opportuniste dans des environnements plus favorables en augmentant l'exposition.

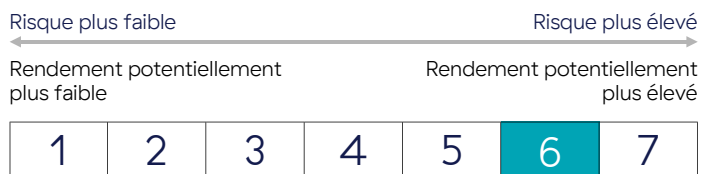
Le Fonds investira principalement dans des actions et des marchés de revenu fixe, y compris des taux d'intérêt et des marchés de crédit. Le Compartiment pourra investir sur ces marchés soit directement, en investissant dans des titres, soit indirectement, via des instruments financiers dérivés cotés ou de gré à gré relatifs à des indices financiers et des titres de participation et de revenus fixes. En outre, le Fonds investira dans des valeurs mobilières dont la valeur sera liée à la performance d'un portefeuille sous-jacent de fonds de placement collectif en actions ou revenus fixes (dont des ETF).

La devise du Fonds est USD et vos actions seront libellées en USD.

Vos actions ne sont pas des actions de distribution (c.-à-d. que tout revenu de vos actions sera inclus dans leur valeur).

Vous pouvez procéder au rachat de vos actions sur demande chaque jour ouvrable bancaire, c'est-à-dire un jour ouvrable au Royaume-Uni, aux États-Unis et au Luxembourg.

### Profil de risque et de rendement



La catégorie de risque a été évaluée en utilisant la simulation des données de performance historique du fonds, lesquelles peuvent ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps.

La catégorie de plus faible risque (catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le Fonds est classé dans la catégorie 6 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques suivants :

- **Risque lié aux instruments dérivés** — Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins d'investissement. Les instruments dérivés sont particulièrement sensibles aux variations de la valeur de l'actif sur lequel ils reposent, ce qui peut entraîner de plus grandes fluctuations de la valeur du Fonds. L'impact sur le Fonds peut être plus fort lorsque ces instruments dérivés sont utilisés couramment ou de façon complexe.
- **Risque lié aux actions** — Le risque que la valeur des actions et des titres apparentés aux actions dans le Fonds soit affectée par les fluctuations du marché boursier.

- **Risque lié aux contrats à terme** — Les marchés à terme sont particulièrement volatils et un effet de levier important est caractéristique d'un compte d'opérations à terme. Par conséquent, un mouvement de prix relativement faible au sein d'un contrat à terme peut engendrer des pertes substantielles pour le Fonds.
- **Risque lié à l'effet de levier** — Le Fonds utilise des effets de levier par le biais d'instruments financiers dérivés pour acquérir une exposition supplémentaire à la volatilité, ce qui peut multiplier les pertes en cas de hausse de la volatilité.
- **Risque lié aux modèles** — Le Fonds utilise des modèles quantitatifs pour prendre des décisions d'investissement. La dynamique du marché évoluant dans le temps, un modèle quantitatif peut perdre de son efficacité ou même présenter des lacunes dans certaines conditions de marché. Les pertes ainsi provoquées peuvent être importantes.
- **Risque lié aux taux d'intérêt** — Risque de fluctuations des taux d'intérêt pouvant affecter la valeur de certains investissements dans le Fonds.

Les risques supplémentaires suivants ne sont pas inclus dans la catégorie de risque :

- **Risque de contrepartie** — Le risque que l'autre partie à la transaction avec le Fonds ne respecte pas ses obligations contractuelles et puisse exposer le Fonds à des pertes financières.

Votre investissement n'est pas garanti et sa valeur peut évoluer à la baisse comme à la hausse.

Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez consulter la section « Facteurs de risque » du prospectus, disponible sur [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com).

## Frais

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution de ses actions. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement                                                                                                                                |                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Frais d'entrée                                                                                                                                                                        | Aucun                                                                                  |
| Frais de sortie                                                                                                                                                                       | Aucun                                                                                  |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. |                                                                                        |
| Frais prélevés par le fonds sur une année                                                                                                                                             |                                                                                        |
| Frais courants                                                                                                                                                                        | 1,11 %                                                                                 |
| Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances                                                                                                                              |                                                                                        |
| Commission de performance                                                                                                                                                             | jusqu'à Aucun.<br>Commission de performance réelle prélevée l'année dernière : 0,00 %. |

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximums. Vous pourriez payer un montant plus faible dans certains cas. Votre conseiller financier vous renseignera sur ce point.

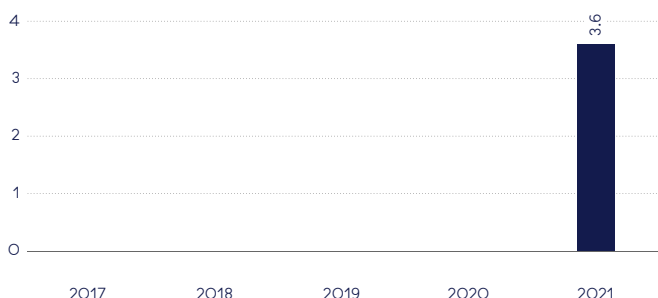
Le montant des frais courants est basé sur les dépenses de l'exercice clos en Décembre 2021 et peut varier d'une année à l'autre. Il ne tient pas compte des frais de transaction du portefeuille, sauf lorsque le Fonds paie des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des unités dans un autre fonds.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section « Frais, rémunération et dépenses à la charge de la Société » du prospectus, disponible sur [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com).

## Performances passées

■ Millburn Adaptive Allocation Program UCITS Fund – USD B (Acc) – LU2095251786

% de rendement



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.
- Les performances comprennent tous les frais courants.
- Le Fonds a été lancé en 2020 et la catégorie d'actions a été lancée en 2020.
- Les données de performance sont calculées en USD et exprimées sous la forme d'un pourcentage de la Valeur nette d'inventaire du Portefeuille à chaque clôture d'exercice, après déduction des frais courants, à l'exception des frais d'entrée et de sortie.

## Informations pratiques

- Banque dépositaire : State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg.
- Le Fonds est soumis à la législation fiscale du Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.
- La responsabilité de Lumyna Funds 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 du Fonds.
- Vous pouvez convertir les actions du Fonds dans des actions d'autres compartiments de Lumyna Funds, comme décrit dans la section « Souscriptions, Rachats et Conversions d'Actions » du prospectus.
- Le Fonds est l'un des compartiments proposés par Lumyna Funds. Les actifs et passifs du Fonds sont séparés de ceux des autres compartiments. Seul le résultat du Fonds impacte votre investissement.
- Les détails de la politique de rémunération actuelle de la Société de gestion, comprenant, entre autres, une description de la philosophie de rémunération et l'identité des personnes chargées d'attribuer la rémunération et les avantages, notamment la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur le site [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com). Une copie papier de la politique de rémunération sera mise à disposition sans frais, sur demande.
- De plus amples informations sur le Fonds, y compris le prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels de Lumyna Funds, ainsi que les prix des actions, peuvent être obtenus gratuitement sur [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com) en anglais et dans certaines autres langues.

Ce Fonds est agréé et réglementé en Luxembourg par Commission de Surveillance du Secteur Financier. Generali Investments Luxembourg S.A. est agréé en Luxembourg et réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur sont exactes au 16/02/2022.

[www.lumyna.com](http://www.lumyna.com) | [info@lumyna.com](mailto:info@lumyna.com)