

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.

LUMYNA – BLUECOVE ALTERNATIVE CREDIT UCITS FUND – USD B (acc)

ISIN Code: LU2225892079

un compartiment de Lumyna Funds (le "Fonds")

Société de gestion du fonds : Generali Investments Luxembourg S.A.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds est de réaliser une appréciation du capital avec une faible corrélation avec l'ensemble des marchés mondiaux en investissant sur les marchés du crédit et des taux d'intérêt. Le Fonds est géré activement, sans se rapporter à un indice de référence.

Le Fonds cherchera à atteindre son objectif en investissant principalement dans un vaste univers d'investissement d'obligations de crédit et d'instruments dérivés à revenu fixe, y compris des swaps de défaut de crédit (lorsque le Fonds est un acheteur ou un vendeur de protection), des contrats à terme sur taux d'intérêt et des swaps de taux d'intérêt. Le Fonds utilisera une gamme de sous-stratégies pour atteindre son objectif d'investissement avec une stratégie de rendement absolu :

- Portefeuille de base, long/short, neutre au marché, d'expositions à des crédits à dénomination unique, conçu pour générer de l'alpha à partir d'inefficacités sur les marchés des crédits de type investment grade et à haut rendement, via des positions sur (ou des expositions à) des obligations de crédit, des swaps de défaut de crédit à dénomination unique et d'autres dérivés.
- Superposition d'allocation d'actifs conçue pour améliorer les rendements de base du portefeuille par le biais d'expositions directionnelles longues et courtes à l'indice du marché du crédit par le biais de dérivés d'indices de swaps de défaut de crédit et par le biais

d'expositions longues et courtes à des contrats à terme du Trésor américain.

– Superpositions de taux d'intérêt des marchés développés, conçues pour fournir au portefeuille de base une source de rendement supplémentaire et diversifiée, par le biais d'instruments dérivés sur taux.

Le Gestionnaire de Portefeuille a l'intention de tester, d'évaluer et d'ajouter de nouvelles stratégies d'investissement, et ajoutera et/ou remplacera probablement des sources de données et modifiera les stratégies existantes de temps à autre.

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 racheter vos actions sur demande tous les mercredis ou le Jour ouvrable suivant si le mercredi n'est pas un Jour ouvrable. L'échéance des négociations est fixée à 12h00, heure de Luxembourg, le quatrième jour ouvrable précédant le jour de négociation concerné.

La stratégie présente un volume important de transactions, ce qui peut entraîner des coûts de transaction significatifs. Les coûts de transaction sont payés à partir de l'actif du Fonds, en plus des coûts définis à la section Frais du présent document.

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 3 en raison de la nature de ses investissements, qui comprennent les risques suivants :

- Risque de crédit – les investissements en obligations ou autres titres de créance impliquent un risque de crédit pour l'émetteur de ces obligations ou titres de créance qui peut être attesté par la notation de crédit de l'émetteur. Un investissement dans des obligations ou d'autres titres de créance provenant d'émetteurs dont la cote de crédit est inférieure est généralement considéré comme présentant un risque de crédit plus élevé et une plus grande possibilité de défaillance que ceux provenant d'émetteurs mieux notés.
- Risque lié aux instruments dérivés : le Fonds peut utiliser des instruments dérivés aux fins d'investissement. Les instruments dérivés sont extrêmement sensibles aux fluctuations de la valeur de l'actif sur lequel ils sont basés, ce qui peut entraîner des fluctuations plus importantes de la valeur du Fonds. L'impact sur le Fonds peut être plus important lorsque des instruments dérivés sont utilisés de manière extensive ou complexe.
- Titres à haut rendement – Le Fonds peut investir dans des obligations « à haut rendement » dans le cadre de sa stratégie d'investissement et dans d'autres titres de créance notés dans les catégories de notation inférieure par les différentes agences de notation (ou dans

des titres comparables non notés). Les titres de créance des catégories inférieures sont exposés à un risque de perte de capital et d'intérêts plus élevé que les titres mieux notés et sont généralement considérés comme essentiellement spéculatifs en ce qui concerne la capacité de l'émetteur à payer les intérêts et à rembourser le capital.

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

- Risque de contrepartie : le risque que la contrepartie à une transaction avec le Fonds pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations contractuelles et pourrait exposer le Fonds à des pertes financières.
- Risques relatifs aux titres en difficulté : les titres en difficulté (« distressed securities ») sont des titres dont les émetteurs sont en très mauvaise santé financière ou sont perçus comme ayant une situation financière qui se détériore, ce qui affectera leur capacité future à remplir leurs obligations financières.
- Dépendance à la technologie – Les stratégies et techniques du Gestionnaire de Portefeuille dépendent fondamentalement de la technologie, notamment le matériel, les logiciels et les systèmes de télécommunications. Les systèmes de collecte de données, de recherche, de prévision, de construction de portefeuille, d'exécution des ordres, d'allocation des transactions, de gestion des risques, d'exploitation, de back-office et de comptabilité, entre autres, utilisés par le Gestionnaire de Portefeuille sont tous hautement automatisés et informatisés. Cette automatisation et cette informatisation dépendent d'une grande quantité de logiciels propriétaires créés par le Gestionnaire de Portefeuille, ainsi que de matériels et de logiciels tiers.

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 le site 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	Néant
Frais de sortie	Néant
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	1.26%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	12.50 % par an sur tout rendement généré par le fonds s'établissant au-dessus du High Water Mark. Commission de performance réelle prélevée l'année dernière: 0.00%

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, il se peut que vous payiez moins. Vous pouvez obtenir davantage d'informations auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais en cours est basé sur les dépenses de l'exercice clos en décembre 2020 et peut varier d'année en année. Il ne tient pas compte des coûts 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.

- Des frais supplémentaires peuvent être prélevés auprès des investisseurs qui souscrivent ou rachètent des Actions du Fonds afin de tenir compte de tous les coûts globaux importants d'achat et/ou de vente d'investissements sous-jacents liés à ces souscriptions ou rachats (c'est ce qu'on appelle le Prélèvement anti-dilution) à un taux qui ne devrait pas dépasser 3 % de l'actif net par action, comme indiqué plus en détail dans le prospectus.

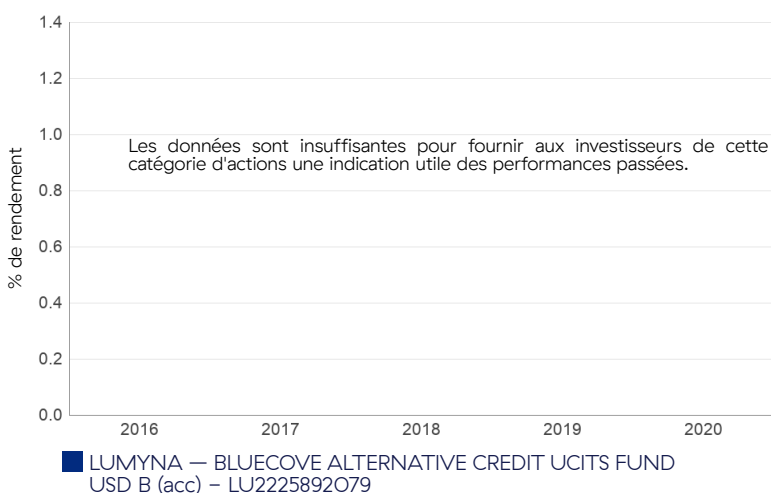
Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section «Frais, rémunération et dépenses à la charge de la Société» du prospectus, disponible sur le site Web www.lumyna.com.

Performances passées

Lumyna Funds —

LUMYNA — BLUECOVE ALTERNATIVE CREDIT UCITS FUND — USD B (acc)

ISIN Code: LU2225892079



- 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 en cours, à l'exception des frais d'entrée et de sortie.

Informations pratiques

- Banque dépositaire: State Street Bank International GmbH, succursale au 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 des fonds 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. Une copie papier de la politique de rémunération sera mise à disposition sans frais, sur demande.
- Vous pouvez obtenir des informations sur le fonds, y compris le prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel de Lumyna Funds et le cours des actions, gratuitement, sur notre page Web www.lumyna.com en anglais et dans certaines autres langues.

Ce fonds est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Generali Investments Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 15/02/2021.