

Objet

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

FEDERATION EP EUR (FR0007477047)

FEDERATION EP est autorisé en France et réglementé par l'Autorité des marchés financiers (AMF).

Ce produit est géré par Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio («Generali AM SGR S.p.A.») qui est autorisé en Italie et supervisé par la Banca d'Italia et Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB). Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez vous référer au site www.generali-am.com ou appeler +39 04 06 71 111.

Date effective: 14 avril 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

FIVG (FCP)

Durée

Le fonds a été créé le 02 janvier 1994 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans. Il peut faire l'objet d'une liquidation ou fusion anticipée sur décision de la société de gestion, sous réserve de l'information préalable.

Objectifs

Objectif d'investissement Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, l'objectif du fonds consiste en la maximisation de la plus-value à long terme (durée de placement recommandée supérieure à 5 ans) en promouvant les caractéristiques environnementales et/ou sociales à travers un processus de sélection et d'analyses ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) des parts/actions d'OPCVM, FIA et fonds d'investissement. Cet objectif sera recherché à travers une politique active d'allocation d'actifs et de sélection d'au minimum 90% de son actif, dans des OPCVM, FIA et fonds d'investissement, bénéficiant du Label public de l'Etat français «Label ISR» ou disposant d'un label européen reconnu comme équivalent par le propriétaire du label, dans le but de dégager une performance nette de frais de gestion supérieure à celle mesurée par l'indicateur composite suivant: 50% Bloomberg Barclays Euro Aggregate (coupons nets réinvestis – en euro), 6,5% Bloomberg Barclays USD Liquid Investment Grade Corporate (coupons nets réinvestis – en dollar converti en euro), 23% MSCI Europe (dividendes nets réinvestis – en dollar converti en euro), 20,50% MSCI World (dividendes nets réinvestis – en dollar converti en euro).

Politiques d'investissement Le FCP est investi jusqu'à 100% de son actif net (ou jusqu'à 110% de l'actif net en cas de recours à l'emprunt d'espèces) en OPCVM et Fonds d'investissement à vocation générale français, ou OPCVM européens. Le FCP peut également détenir jusqu'à 30% de son actif en FIA et fonds d'investissement respectant les 4 critères définis par l'article R.214-13 du Code monétaire et financier; et jusqu'à 10% de son actif en FIA et fonds d'investissement établis dans un autre Etat membre de l'Union Européenne. Ces OPCVM, FIA et fonds d'investissement, dont la gestion pourra être soit active, soit indicielle, seront sélectionnés selon des critères quantitatifs (encours, performances) et qualitatifs (stabilité des équipes, processus décisionnel d'investissement). Le degré d'exposition au risque actions est compris entre 25% et 55%. Les OPCVM, FIA et fonds d'investissement investis en actions sont investis dans des sociétés de toutes tailles de capitalisation, de tous secteurs, et de style de gestion indifférent. Le FCP se réserve la possibilité d'investir dans des OPCVM, FIA et fonds d'investissement spécialisés sur les petites capitalisations boursières à hauteur de 30%. L'exposition aux marchés de taux (obligataires et monétaires) sera comprise entre 45% et 75%. Les OPCVM, FIA et fonds d'investissement obligataires sont investis en titres d'état, ou en titres du secteur privé, non spéculatifs. Le FCP peut investir, dans la limite de 10% de son actif, en OPCVM, FIA et fonds d'investissement spécialisés en titres spéculatifs. Le FCP peut également investir en OPCVM, FIA et fonds d'investissement spécialisés en obligations convertibles dans une limite de 10%. Le FCP se réserve la possibilité d'investir dans des OPCVM, FIA et fonds d'investissement spécialisés sur les marchés émergents à hauteur de 15%. Le FCP peut être exposé au risque de change à hauteur de 100% de son actif. Des instruments financiers à terme peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition aux risques actions et de taux, et à titre de couverture du risque de change, sans rechercher de

surexposition. Le gérant appliquera une stratégie extra financière, comme mieux décrit au sein du prospectus, sur au moins 90% de l'actif net du fonds et, en particulier: a) Au cours d'une première phase de sélection des titres, à travers l'analyse des différentes stratégies d'actifs divisées en groupes de fonds comparables («Peer group») et d'une sélection des parts/actions d'OPCVM, FIA et/ou fonds d'investissement; b) Au cours d'une seconde phase de sélection des titres, consistant en une due diligence détaillée du processus d'investissement des fonds cibles et reposant sur des critères précis; c) Au cours d'une dernière phase, par le biais d'un suivi «ex-post» sur les indicateurs d'impact des parts et/ou actions d'OPCVM, FIA et fonds d'investissement dans lesquelles il sera investi dans le but de justifier le maintien ou non de l'investissement du FCP et communiquera, dans le rapport annuel du FCP, sur les résultats obtenus pour chacun des critères précis telles que les notes Environnementales, Sociétales et de Gouvernance.

Il est précisé que les stratégies ISR (Investissement Socialement Responsable) des OPCVM, FIA et/ou fonds d'investissement sous-jacents ainsi sélectionnés peuvent varier et donc ne pas être totalement cohérentes entre elles (recours à des indicateurs ESG et/ou des approches ISR différentes).

Recommandation: ce FCP pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Le FCP est classé article 8 selon le règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans les secteurs des services financiers (SFDR). Le fonds a obtenu le label ISR mars en 2022.

Rachat et négociation Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour de bourse ouvré à Paris, à l'exception des jours fériés légaux en France, avant 14 heures, et sont exécutées sur la base de la valeur liquidative du jour. La valeur liquidative est calculée et publiée en J+2 (J étant la date de valeur liquidative).

Politique de distribution Le FCP peut réinvestir et/ou distribuer et/ou reporter son résultat net. Les plus-values nettes réalisées sont réinvesties.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un niveau de risque moyen de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

Dépositaire BNP Paribas S.A.

Autres informations Les demandes d'information, les documents relatifs au Fonds et sa valeur liquidative peuvent être obtenus en s'adressant directement à la succursale de la société de gestion ou sur le site Internet de cette dernière: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio – Succursale française 2, Rue Pillet-Will – 75309 PARIS Cedex 9 site: www.generali-am.com.

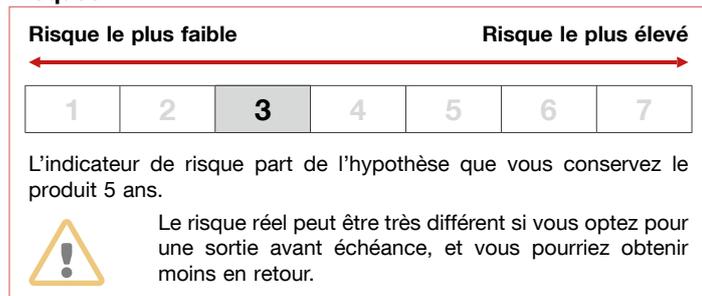
Les demandes de souscription et de rachat relatives au Fonds sont centralisées auprès de son dépositaire:

BNP Paribas S.A Grands Moulins de Pantin – 9, rue de Débarcadère – 93500 Pantin

Les informations concernant les critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance, et concernant les moyens mis en œuvre pour contribuer à la transition énergétique et écologique (critères dits «ESG») se trouvent sur le site de la société de gestion, ainsi que dans les rapports annuels.

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

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport aux autres. Il indique la probabilité que ce

produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de la société de gestion de vous payer.

La société de gestion a classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque basse à moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont à un niveau faible à modéré et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité de Generali AM SGR S.p.A. à vous payer en soit affectée.

Risque important non pris en compte par cet indicateur :

- risque de contrepartie

- risque de liquidité

Veillez consulter le prospectus disponible sur www.generali-am.com.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie 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 défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et décembre 2023.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2015 et janvier 2020.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2016 et novembre 2021.

Période de détention recommandée		5 ans	
Exemple d'investissement		10.000 EUR	
Scénarii		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 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 moyen par an	5.435 EUR -45,6 %	5.521 EUR -11,2 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	8.055 EUR -19,4 %	8.882 EUR -2,3 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	9.904 EUR -1,0 %	11.650 EUR 3,1 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	11.481 EUR 14,8 %	12.700 EUR 4,9 %

Que se passe-t-il si Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est constitué comme une entité distincte de la société de gestion. En cas de défaillance de la société de gestion, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

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 et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

La société de gestion a supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 EUR	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Coûts totaux	603 EUR	1.258 EUR
Incidence des coûts annuels*	6,0 %	2,1 % 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 5,2 % avant déduction des coûts et de 3,1 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	5,00 % C'est le plus que vous serez facturé. La société de gestion ne facture pas de frais d'entrée. Cependant, la personne qui vous vend le produit peut vous facturer et il vous informera du montant effectif.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	0,00 % C'est le plus que vous serez facturé. La société de gestion ne facture pas de frais de sortie. Cependant, la personne qui vous vend le produit peut vous facturer et il vous informera du montant effectif.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,98 % de la valeur de votre investissement par an. C'est une estimation basée sur les coûts réels de la dernière année.	98 EUR
Coûts de transaction	0,05 % 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.	5 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Le fonds a une durée de placement recommandée supérieure à 5 ans. Vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans frais de rachat à tout moment pendant la période susmentionnée ou conserver l'investissement plus longtemps. Pour les conditions de rachat, veuillez consulter le Prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes doivent être formulées à l'écrit :

- > Par courrier en écrivant à Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Succursale française - Rue Pillet Will 2, 75309 Paris Cedex 09 - Département Compliance;
- > Ou par e-mail en écrivant à InvestmentsCompliance@generali.com.

Les plaintes doivent contenir :

- les coordonnées du plaignant
- les raisons de la plainte
- la signature ou une référence similaire permettant d'identifier le Client avec certitude.

La société de gestion a adopté des procédures appropriées pour assurer le traitement rapide des plaintes des Investisseurs.

Le résultat final de la plainte, contenant les décisions de la Société, sera, en règle générale, communiqué par écrit au Client/Investisseur dans les 60 jours.

Les plaintes peuvent aussi être adressées aux adresses suivantes :

- > Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Compliance Function, 20145, Piazza Tre Torri 1, Milano;
 - > Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Compliance Department, 50667, Zweigniederlassung Deutschland, Cologne, Tunisstraße 29
 - > Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Iberian Branch, Plaza de Manuel Gómez-Moreno 5, 28020 Madrid.
- Site Web: <https://www.generali-am.com/it/en/institutional/about-us>

Autres informations pertinentes

Scénarios de performance Vous pouvez retrouver les scénarios de performance précédents sur <https://www.generali-am.com/products/FR0007477047>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années sur notre site internet <https://www.generali-am.com/products/FR0007477047>.

Autres informations pertinentes De plus amples informations sur le fonds, copie de son prospectus, de son dernier rapport annuel et de tout document semestriel ultérieur, rédigés en français, et les modalités de souscription et rachat, sont disponibles gratuitement auprès de la société de gestion : Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Succursale Paris - 2, rue Pillet-Will - 75309 PARIS CEDEX 9 - 01.58.38.18.00 - e-mail : GI-information-web@generali-invest.com.