

Document d'informations clés



Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document 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

Nom du Produit:	Lumyna - BlueCove Alternative Credit UCITS Fund - EUR Z (acc), un compartiment de Lumyna Funds (le "Produit")
Identifiant du Produit:	ISIN: LU2230845831
Initiateur du Produit:	Generali Investments Luxembourg S.A. (« Nous »), filiale de Assicurazioni Generali Group
Coordonnées:	Site internet: www.lumyna.com Téléphone: +44 (0) 20 3997 0100 pour plus d'informations
Autorité de réglementation compétente:	Ce Produit est autorisé au Luxembourg et est réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier. Generali Investments Luxembourg S.A., en tant que société de gestion, est autorisé au Luxembourg et est réglementé par Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le présent document est exact à la date du 31 mai 2023.

En quoi consiste ce Produit?

Objectifs:

L'objectif d'investissement du Produit 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 Produit 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 Produit est un acheteur ou un vendeur de protection), des contrats à terme sur taux d'intérêt et des swaps de taux d'intérêt. Le Produit utilisera une gamme de sous-stratégies pour atteindre son objectif d'investissement avec une stratégie de rendement absolu :

- un 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 qualité '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 au besoin.

Le Produit relève de l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »).

Le rendement du Produit est également lié à la période de détention recommandée et au profil de risque et de rendement.

Sauf définition contraire dans le présent document, tous les mots et expressions définis dans le prospectus actuel du Produit auront la même signification dans le présent document.

Durée:

Le Produit n'a pas de date d'échéance.

Indice:

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

Type:

Ce Produit est une Catégorie d'actions de Lumyna - BlueCove Alternative Credit UCITS Fund (le « Compartiment »), un compartiment de Lumyna Funds (le « Fonds »), un fonds OPCVM constitué sous la forme d'une société anonyme et agréé en tant que société d'investissement à capital variable à compartiments multiples.

La performance de ce Produit dépendra de la performance du portefeuille d'investissements du Compartiment, comme décrit plus en détail à la section « Objectifs » de ce document.

Investisseurs de détail visés:

Ce Produit convient aux :

- investisseurs qui recherchent la croissance par le biais d'un fonds géré activement et investi dans différents types d'actifs
- investisseurs ayant des connaissances de base, informés et expérimentés
- investisseurs de détail qui font appel à des services de conseil en investissement et de gestion de portefeuille
- investisseurs ayant un horizon d'investissement de cinq ans ou plus
- investisseurs capables de supporter la perte totale de leurs investissements en raison des risques de marché décrits à la section « Quels sont les risques et les rendements possibles ? » ci-dessous.

Dépositaire:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch (« le Dépositaire »).

Politique de distribution:

Vos Actions sont dites de non distribution (c.-à-d. que tout revenu provenant de vos Actions sera inclus dans leur valeur).

Transactions:

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.

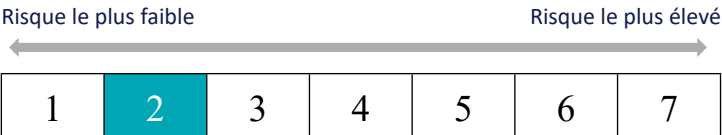
Les actifs et passifs du Compartiment sont légalement séparés de ceux des autres compartiments du Fonds. Cependant, les actifs et passifs de vos Actions ne sont pas séparés des actifs et passifs des autres catégories d'Actions du Compartiment.

Vous pouvez convertir vos Actions en d'autres catégories d'Actions des compartiments du Fonds. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet dans le prospectus du Fonds.

Le dernier prospectus du Produit, les rapports annuels et semestriels, les DICI mis à jour et d'autres informations sur le produit, dont le prix des Actions, sont gratuitement disponibles en anglais sur www.lumyna.com. Ce prospectus et ces rapports sont préparés au niveau général du Fonds.

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

Indicateur de risque



 L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le Produit 5 années.

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 si votre devise de référence est différente de celle du Produit. Vous pourriez recevoir des paiements dans une autre devise; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veuillez vous référer au prospectus du Produit pour une liste complète des risques pouvant affecter la valeur globale du Produit.

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 votre conseiller. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Les sommes gagnées grâce ce Produit dépendront des futures performances du marché. Les évolutions du marché sont incertaines et ne peuvent être prédites avec précision.

Les scénarios défavorables, modérés et favorables présentés sont des illustrations utilisant les performances les plus mauvaises, moyennes et meilleures du Produit et/ou de son indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de crise montre ce que vous pourriez récupérer dans des conjonctures de marché extrêmes.

Période de détention recommandée		5 années	
Exemple d'investissement		EUR 10.000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années (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	EUR 8.410	EUR 8.684
	Rendement annuel moyen	-15,9%	-2,8%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 9.974	EUR 9.871
	Rendement annuel moyen Ce type de scénario s'est produit pour un investissement, en utilisant un benchmark approprié entre 04/2014 et 03/2019.	-0,3%	-0,3%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10.250	EUR 11.315
	Rendement annuel moyen Ce type de scénario s'est produit pour un investissement, en utilisant un benchmark approprié entre 03/2017 et 02/2022.	2,5%	2,5%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 10.499	EUR 12.758
	Rendement annuel moyen Ce type de scénario s'est produit pour un investissement, en utilisant un benchmark approprié entre 02/2016 et 01/2021.	5,0 %	5,0%

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

Vous n'êtes pas couvert par un système d'indemnisation ou de garantie des investisseurs. Pour vous protéger, vos actifs sont détenus par une société distincte, le Dépositaire. Bien que vous ne subissiez pas de perte financière en cas de faute de notre part, vous pourriez en subir une en cas de faute du Dépositaire. Ce risque est atténué car le Dépositaire est tenu de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Cependant, le risque existe toujours et vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

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 de leur incidence sur votre investissement.

Tableau 1: 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'é 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.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	EUR 453	EUR 2.315
Incidence des coûts annuels (*)	4,5%	4,6% chaque année

* Ceci montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 7,1% avant déduction des coûts et de 2,5% après cette déduction.

Que va me coûter cet investissement? (suite)

Tableau 2: Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence sur le retour si vous vous retirez après un an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce Produit.	EUR 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,41% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 241
Coûts de transaction	1,62% 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	EUR 162
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Nous prélevons une commission de performance de 12,5% par rapport à la High Water Mark sur votre investissement. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts cumulés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années.	EUR 50

Des frais de conversion allant jusqu'à 1 % de la valeur des Actions à convertir peuvent s'appliquer. Ces frais ne s'appliquent que si vous convertissez les Actions que vous détenez en Actions d'autres catégories d'un Compartiment du Fonds.

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

Période de détention recommandée: 5 années

Le Produit ne fixe pas de période de détention minimale, mais il est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins cinq ans. Cependant, vous pouvez faire racheter votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps. Un retrait anticipé pourrait entraîner un rendement inférieur.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Vous pouvez adresser vos réclamations à la société de gestion du Produit à l'adresse Generali Investments Luxembourg S.A. Attention: Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg ou par e-mail à gil_complaint@generali-invest.com. Les modalités de la politique de traitement des plaintes de la société de gestion peuvent être consultées sur www.lumyna.com.

Si vous avez une réclamation à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ou vendu le Produit, cette dernière vous indiquera où la formuler.

Autres informations pertinentes

Les performances passées du Produit remontant jusqu'aux 10 dernières années et les informations sur les scénarios de performance publiées précédemment sont disponibles sur notre site Internet à l'adresse : www.lumyna.com.

Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont pris en compte par le gestionnaire, mais ne sont pas des facteurs déterminants dans sa prise de décisions.