

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

Euro Short-Term High Yield Fund

Un compartiment de **Premium Funds SICAV**

Classe 2X EUR - Accumulation (LU2191446017)

Premium Funds SICAV Euro Short-Term High Yield Fund 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 02-01-2024

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 L'objectif du Fonds est de générer des rendements positifs, tout en préservant le capital investi, tout au long du cycle de marché, en adoptant une approche de gestion flexible.

Politique d'investissement Le Fonds sera essentiellement exposé (directement ou indirectement) à des obligations d'entreprises de qualité non-Investment Grade, libellées en euros et avec une échéance allant jusqu'à 5 ans, ce qui comprend des titres « Regulation S ».

Le Fonds peut également, à titre accessoire, investir dans des liquidités et des dépôts bancaires pour ainsi bénéficier d'une exposition aux instruments du marché monétaire, aux obligations de qualité Investment Grade, aux obligations de qualité non-Investment Grade et libellées dans des devises fortes autres que l'euro (y compris des obligations d'émetteurs situés dans des pays émergents ou des titres émis conformément à la Règle 144A), aux titres adossés à des créances (tels que les débentures, notes et obligations convertibles éligibles), ainsi qu'aux obligations dont l'échéance est supérieure à 5 ans.

La Valeur nette d'inventaire du Fonds peut être entièrement investie dans des titres de créance ou dans des titres adossés à des créances bénéficiant d'une notation de crédit de qualité non-Investment Grade.

L'exposition indirecte peut être obtenue par le biais de l'utilisation d'instruments financiers dérivés, y compris, mais sans s'y limiter, des swaps sur rendement total, des swaps sur défaut de crédit, des options et/ou par le biais d'investissements dans des OPCVM, OPC et ETF.

Les investissements dans :

- les titres adossés à des actifs, les titres adossés à des créances hypothécaires, les obligations non notées et les titres en difficulté/en défaut ne sont pas autorisés. En cas de révision à la baisse de la notation

de crédit, les titres en difficulté/en défaut ne devront pas représenter plus de 3 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds ;

- les obligations contingentes convertibles (ou « CoCo ») sont autorisées à hauteur de 20 % de la Valeur nette d'inventaire du Fonds maximum ;

- les titres de participation ne sont pas autorisés. Toutefois, le Fonds peut détenir des actions représentant jusqu'à 20 % de sa Valeur nette d'inventaire, suite à la conversion d'obligations convertibles, ce qui comprend des obligations CoCo.

Indice de référence Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et se réfère à l'Indice de référence de la Commission de performance aux fins du calcul de la commission de performance. L'Indice de référence de la Commission de performance du Fonds est ICE BofAML Euro High-Yield, Non Fin, BB-B, 1-5Y, Constrained Index (custom index).

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 efficace et d'investissement.

Investisseurs de détail visés

Le Fonds s'attend à ce que l'investisseur type du Compartiment soit un investisseur à long terme qui connaît et accepte les risques associés à ce type d'investissement. Il est destiné à faire partie d'un portefeuille d'investissements.

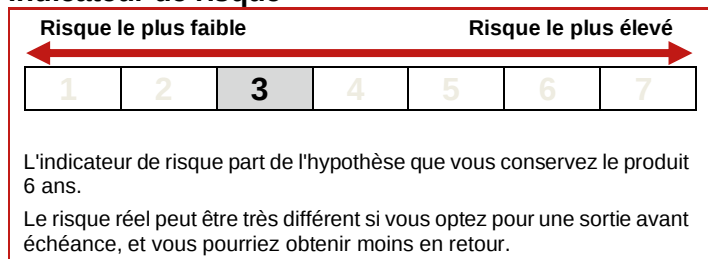
Informations pratiques

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est 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 meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et de l'indice de référence approprié au cours des 11 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 09/2016 et le 09/2022.

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 02/2015 et le 02/2021.

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit lors d'un investissement entre le 06/2013 et le 06/2019.

Période de détention recommandée Exemple d'investissement		6 ans EUR 10 000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 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	5 390 EUR -46.2 %	5 670 EUR -9.0 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 910 EUR -10.9 %	9 800 EUR -0.3 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 270 EUR 2.7 %	11 170 EUR 1.9 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 510 EUR 15.1 %	12 780 EUR 4.2 %

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 6 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	141 EUR	973 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	1.4%	1.4% 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 3.3 % avant déduction des coûts et de 1.9 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Aucun droit d'entrée ne s'applique à ce produit.	0 EUR
Coûts de sortie	Aucun droit de sortie ne s'applique à ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.7% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	69 EUR
Coûts de transaction	0.7% 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.	72 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	La commission de performance est calculée conformément au mécanisme du « Seuil de commission pour l'Indice de référence de la Commission de performance » avec un Taux de Commission de performance de 20,00 % par an appliqué au rendement positif supérieur à « l'Indice ICE BofAML Euro High-Yield, Non Fin, BB-B, 1-5Y, Constrained Index » (l'Indice de référence de la Commission de performance).	0 EUR

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

Période de détention recommandée: 6 ans

Ce produit est conçu pour des investissements long terme ; vous devez être prêt(e) à conserver votre investissement pendant au moins 6 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/LU2191446017/fr/eu/>

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances des 2 dernières années sur notre site web à l'adresse suivante <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2191446017/fr/eu/>