Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sure le Produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document caractére 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 - European Debt - Government UCITS Fund - USD B (inc), un compartiment de Lumyna Funds (le "Produit")
Identifiant du Produit:	ISIN: LU2479963626
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 fournir un rendement total aux Actionnaires, en tenant compte du rendement du capital et du revenu, qui illustre une exposition aux marchés, essentiellement des gouvernements européens et du revenu fixe y afférant.
Le produit fait référence à un indice comparable, le Bloomberg Barclays Pan-European Government Total Return Hedged USD Index (l'« Indice de référence ») (Ticker Bloomberg d'Indice de référence : H02513US), aux fins de son processus de sélection des investissements et de fixation des seuils d'écart de performance interne. Le Gestionnaire peut choisir la composition du portefeuille du Produit à son entière discrétion. Bien que le Produit cherche à atteindre l'objectif d'investissement en investissant essentiellement dans des titres à revenu fixe inclus dans l'Indice de référence, il peut investir dans ces titres dans diverses proportions et détenir des titres non inclus dans l'Indice de référence. Il n'y a donc pas de restriction quant à l'écart autorisé entre la performance du portefeuille du Produit et celle de l'Indice de référence.
L'Indice de référence représente des obligations à taux fixe émises par des États européens. Elles peuvent inclure des obligations d'état, des obligations émises par les agences d'état ou les gouvernements locaux, les obligations garanties ou parrainées par l'état.
Les investissements du Produit seront cotés ou échangés sur les marchés réglementés. Les titres à revenu fixe sur lesquels le Produit investit seront essentiellement d'excellente qualité au moment de la souscription. Le Produit peut également, sous réserve des conditions stipulées dans le Prospectus, investir dans des contrats de change à terme, contrats à terme sur obligations d'État, des swaps de taux d'intérêt et des organismes de placement collectif pour aider à atteindre l'objectif du Produit, en donnant une exposition aux instruments décrits dans la présente politique d'investissement.
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 par référence à un indice (Bloomberg Barclays Pan-European Government Total Return Hedged USD).

Type:

Ce Produit est une Catégorie d'actions de Lumyna - European Debt - Government 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:

Ce Produit peut rapporter des dividendes.

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.

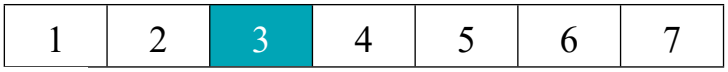
Vous pouvez convertir vos Actions en d'autres catégories d'Actions des compartiments du Fonds. Vous trouverez de plus amples informations à ce sujet dans le prospectus du Fonds.

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

Risque le plus faible — Risque le plus élevé



1	2	3	4	5	6	7

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 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 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 influer 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	**USD 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 aprés déduction des coûtes**	USD 7.441	USD 6.754
	Rendement annuel moyen	-25,6%	-7,5%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir aprés déduction des coûtes**	USD 8.275	USD 3.879
	Rendement annuel moyen	-17,3%	-17,3%
	Ce type de scenario s'est produit pour un investissement, en utilisant un benchmark approprié entre 12/2021 et 03/2023.		
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir aprés déduction des coûtes**	USD 10.009	USD 10.044
	Rendement annuel moyen	0,1%	0,1%
	Ce type de scenario s'est produit pour un investissement, en utilisant un benchmark approprié entre 02/2016 et 01/2021.		
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir aprés déduction des coûtes**	USD 10.120	USD 10.617
	Rendement annuel moyen	1,2 %	1,2%
	Ce type de scenario s'est produit pour un investissement, en utilisant un benchmark approprié entre 09/2014 et 08/2019.		

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'e 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.
- USD 10.000 sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 5 années**
Coûts totaux	USD 544	USD 720
Incidence des coûts annuels (*)	5,4%	1,5% 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 1,6% avant déduction des coûts et de 0,1% 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	5% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez; il se pourrait que vous payiez moins.	USD 498
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce Produit	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,33% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 33
Coûts de transaction	0,13% 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	USD 13
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Produit.	USD 0

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 facon 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.