

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLÉS

OBJECTIF : Ce document vous fournit des informations essentielles concernant ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations sont légalement requises pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce produit et vous permettre de le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

GF Lumyna Private Debt Fund

ISIN: FR001400NQN1

Fabricant :

Nom : Fundrock LIS S.A

Coordonnées : 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourg. Appelez le +352 26 34 56-1 pour plus d'informations.

Site Internet : www.fundrock-lis.com/documents

Autorité compétente : La Commission de Surveillance du Secteur Financier (« CSSF ») est chargée de superviser Fundrock LIS S.A en ce qui concerne le présent Document d'Informations Clés, en sa qualité de Gestionnaire de Fonds d'Investissement Alternatif. Le Fonds est agréé en France en tant qu'Investissement Européen à Long Terme Fonds (« ELTIF ») et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF »).

Date de production : 11/09/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit complexe qui peut être difficile à comprendre.

QU'EST-CE QUE CE PRODUIT ?

Type : Le Fonds est un fonds professionnel spécialisé de droit français structuré sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (SICAV) constituée sous la forme d'une société par actions simplifiée. Il est agréé en tant que Fonds Européen d'Investissement à Long Terme et régi par le Règlement ELTIF (UE) n° 2015/760 du 29 avril 2015.

Durée : Ce Fonds a une durée de 35 ans à compter de sa création, qui peut être prolongée par la Société de gestion pour deux périodes successives d'un an.

Objectifs : L'objectif du Fonds est de générer un revenu courant en réalisant des investissements principalement en Europe, en Amérique du Nord et en Israël dans des prêts garantis de premier rang directement émis par des sociétés du marché intermédiaire (c'est-à-dire des sociétés dont la valeur d'entreprise se situe généralement entre cent cinquante millions (150 000 000) USD et sept cent cinquante millions (750 000 000) USD dont la structure d'actionariat comprend généralement des fonds de capital-investissement agissant en tant que sponsors de capital-investissement). Ces investissements seront réalisés par le biais d'opérations de prêt direct conclues par le Fonds en sa qualité de prêteur officiel et de débiteur concerné et/ou par l'acquisition par le Fonds de créances de prêts sur des débiteurs, étant précisé que les débiteurs comprennent principalement des sociétés du marché intermédiaire, mais peuvent également inclure d'autres sociétés en ce qui concerne les autres actifs de crédit dans lesquels le Fonds investira de manière opportuniste (c'est-à-dire d'autres prêts de premier rang, prêts de second rang, prêts mezzanine, prêts largement syndiqués et autres prêts garantis ou non garantis, dans chaque cas sur une base primaire et/ou secondaire, y compris des prêts à terme à tirage différé).

Le Fonds investira, à compter de l'expiration d'une période de 5 ans suivant la date d'agrément de l'ELTIF, au moins 55 % de son capital dans des prêts consentis par le Fonds à des débiteurs mentionnés ci-dessus dont l'échéance n'excède pas la durée du Fonds.

La Société de Gestion a pour objectif d'investir de 85 % à 95 % des actifs du Fonds (hors liquidités) dans des actifs de crédit, étant précisé que cette allocation cible pourra varier en fonction des opportunités d'investissement. En outre, le Fonds n'investira pas, au moment de l'investissement, plus de 10 % de ses actifs dans des prêts subordonnés à un crédit de premier rang dans la structure du capital. Le Fonds n'investira pas, à compter de l'expiration d'une période de 5 ans suivant la date d'agrément de l'ELTIF, plus de 10 % de son capital dans des prêts accordés à un même débiteur.

Les liquidités disponibles du Fonds (le cas échéant) peuvent être investies dans des investissements liquides tels que des dépôts à court terme et d'autres investissements à court terme équivalents tels que des instruments du marché monétaire et/ou des valeurs mobilières qui sont éligibles en vertu du Règlement ELTIF. Le rendement du Fonds est également lié à la période de détention recommandée et au profil de risque et de rendement.

Le Compartiment peut couvrir le risque de change pour les prêts libellés en USD.

La devise de référence du Fonds est l'euro.

Les revenus du Fonds sont capitalisés et peuvent être réinvestis par la Société de gestion conformément à la stratégie d'investissement du Fonds.

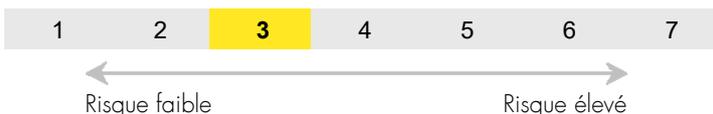
Le Produit est géré de manière active et n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

Investisseur particulier envisagé : Le Fonds, y compris ses Parts B, n'est pas ouvert à la souscription directe et est strictement réservé aux entités du Groupe Generali qualifiées d'Investisseurs professionnels au sens du Prospectus. Les Parts B ne sont destinées qu'à servir d'actif de référence pour les contrats d'assurance-vie en unités de compte commercialisés par les réseaux du Groupe Generali. Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne saurait être considéré comme une commercialisation du Fonds.

Dépositaire : BNP Paribas S.A.

QUELS SONT LES RISQUES ET QUE POURRAIS-JE OBTENIR EN RETOUR ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le Produit pendant 5 ans. Le risque réel peut varier considérablement si vous encaissez vos gains à un stade précoce, et vous pouvez récupérer moins.

Il se peut que vous ne puissiez pas vendre votre produit facilement ou que vous soyez contraint de vendre à un prix ayant un impact significatif sur le montant que vous récupérez.

Nous avons classé ce produit à 3 sur 7, ce qui représente une catégorie de risque moyen-faible. Cela classe les pertes potentielles résultant des performances futures à un niveau moyen-faible, et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient un impact sur notre capacité à vous payer.

L'indicateur de risque synthétique indique le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre dans quelle mesure il est probable que le produit perde de l'argent en raison des évolutions des marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Les investisseurs noteront qu'outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques tels que les risques d'illiquidité, de transférabilité limitée, de couverture et de fiscalité, peuvent affecter la performance du Fonds.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, de sorte que vous pourriez perdre la totalité ou une partie de votre investissement. Si vous n'êtes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous pourriez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend de la performance future du marché. Les évolutions des marchés à l'avenir sont incertaines et ne peuvent être prédites avec précision.

Les scénarios défavorable, modéré et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances d'un indice de référence concerné sur les 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer de manière très différente à l'avenir. Le scénario de tension montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

Recommended holding period (RHP): 5 years Exemple d'investissement: 10 000 EUR			
Scénarios		En cas de sortie après 1 an	En cas de sortie après 5 ans (PDR)
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pouvez perdre la totalité ou une partie de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	7 610 EUR	6 990 EUR
	Rendement moyen chaque année	-23,88 %	-6,92 %
Défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 400 EUR	10 680 EUR
	Rendement moyen chaque année	-5,95 %	1,32 %
Modéré	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 950 EUR	15 710 EUR
	Rendement moyen chaque année	9,54 %	9,46 %
Favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	13 800 EUR	18 160 EUR
	Rendement moyen chaque année	38,04 %	12,68 %

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement/un indice de référence ou un proxy entre septembre 2022 et mars 2024

Scénario modéré : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement/un indice de référence ou un proxy entre juillet 2018 et juillet 2023

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement/un indice de référence ou un proxy entre avril 2014 et avril 2019

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du produit lui-même mais peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez récupérer dans des circonstances de marché extrêmes.

QUE SE PASSE-T-IL SI FUNDROCK LIS S.A N'EST PAS EN MESURE DE PAYER ?

La Société de gestion est responsable de l'administration et de la gestion du Fonds et ne détient généralement pas d'actifs du Fonds (les actifs pouvant être détenus par un dépositaire sont, conformément à la réglementation applicable, détenus auprès d'un dépositaire ou de son réseau de conservation). La Société de gestion n'est pas tenue de payer puisque la conception du produit n'envisage aucun paiement de ce type. Toutefois, les investisseurs peuvent subir des pertes si le Fonds ou le dépositaire n'est pas en mesure de payer. Il n'existe pas de régime d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser la totalité ou une partie de ces pertes.

QUELS SONT LES COÛTS ?

La personne qui vous donne des conseils sur ce produit ou qui vous le vend peut vous facturer d'autres frais. Le cas échéant, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et leur incidence sur votre investissement.

Coût dans le temps

Les tableaux ci-dessous présentent les montants prélevés de votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, de la durée de détention du Produit et de la performance du Produit. Les montants sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- 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 se comporte comme le montre le scénario modéré.
- 10 000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement: 10 000 EUR	En cas de sortie après 1 an	En cas de sortie après 5 ans (PDR)
Total des coûts	425 EUR	3 639 EUR
Impact annuel des coûts(*)	4,25 %	4,66 %

*Ceci illustre comment les coûts réduisent votre rendement chaque année au cours de la période de détention. Cela montre par exemple qu'en cas de sortie pendant la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait s'élever à 14,12 % avant déduction des coûts et à 9,46 % après déduction des coûts.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		En cas de sortie après 1 an
Frais d'entrée	Nous ne prélevons pas de frais d'entrée, mais des frais à hauteur de 1 % du montant de la souscription pourront être prélevés à l'avenir.	0 EUR
Frais de sortie	Nous ne prélevons pas de frais de sortie pour ce Produit.	0 EUR
Frais courants prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	3,68 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts prévus.	384 EUR
Frais de transaction	0,00 % 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 pour le produit. Le montant réel variera en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0 EUR
Frais accessoires imposés dans des conditions particulières		
Commissions de performance et intérêt couru	0,40 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation calculée sur une base annualisée, sur la base de la moyenne des 5 dernières années, 15 % de la plus-value nette du Fonds dépassant 4% de rendement privilégié. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation globale des coûts ci-dessus incluait la moyenne sur 5 ans.	42 EUR

Cela illustre les coûts par rapport à la valeur notionnelle du PRIIP.

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE DÉTENIR ET PUIS-JE RETIRER MON ARGENT DE MANIÈRE ANTICIPÉE ?

La période de détention minimale recommandée : 5 ans.

Bien qu'il n'existe pas de période de détention recommandée pour le produit, afin de rendre le produit comparable à d'autres, une période de détention recommandée illustrative de 5 ans a été adoptée dans le présent document.

La durée du Fonds (qui peut être prolongée) est de 35 ans sans droit de rachat, comme décrit plus en détail dans le Prospectus. En raison de la nature fermée du Fonds, la période de détention recommandée (PDR) utilisée dans les sections intitulées « Indicateur de risque » et « Scénarios de performance » n'est fournie qu'à titre d'illustration, étant entendu que les entités de Generali fournissant les contrats d'assurance-vie peuvent, le cas échéant, fournir des liquidités à leurs propres clients conformément aux conditions énoncées dans les contrats donnés.

Le Fonds est un véhicule fermé qui ne confère aucun droit de rachat à l'initiative de l'Investisseur jusqu'à la fin de vie du Fonds. En conséquence, les Investisseurs ne peuvent être remboursés qu'à compter du lendemain de la date de fin de vie du Fonds qui interviendra trente-cinq (35) ans après la date de constitution, sauf en cas de dissolution anticipée ou d'allongement de la durée.

COMMENT PUIS-JE DÉPOSER UNE RÉCLAMATION ?

Les réclamations portant sur le comportement de la personne qui vous a donné des conseils sur le produit ou qui vous l'a vendu doivent être adressées directement à cette personne. Les réclamations portant sur le produit ou le comportement du fabricant de ce produit doivent être envoyées à l'adresse suivante :

Adresse postale : Fundrock LIS S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Luxembourg

E-mail : complaintsLIS@fundrock-lis.com

Site Internet : <https://www.fundrock-lis.com/media/ityh1amd/fundrock-lis-complaint-handling-procedure.pdf>

Dans tous les cas, l'émetteur de la réclamation doit indiquer clairement ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse électronique) et donner une brève explication de la réclamation.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Rachat de Parts : Les Investisseurs ne peuvent être remboursés qu'à compter du lendemain de la date de fin de vie du Fonds qui interviendra trente-cinq (35) ans après la date de constitution, sauf en cas de dissolution anticipée ou d'allongement de la durée.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir des exemplaires des derniers Prospectus, rapport annuel, rapport semestriel (tous disponibles en anglais et préparés au niveau du Fonds) et de la dernière Valeur liquidative par action, ceux-ci étant disponibles gratuitement auprès du siège social de la Société de gestion, Fundrock LIS S.A., 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg Luxembourg.

Lorsque ce Fonds est utilisé comme support d'investissement d'un contrat d'assurance-vie ou de capitalisation, des informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat non inclus dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation, et la procédure en cas de défaillance de la compagnie d'assurance, sont fournies dans le document d'informations clés de ce contrat qui doit être fourni par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à leur obligation légale.

Ce document fournit les informations essentielles concernant ce produit d'investissement utilisé comme actif de référence dans le cadre d'un contrat d'assurance-vie. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations doivent vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels découlant d'une exposition à ce produit et vous permettre de le comparer à d'autres produits.

Scénarios de performance : Les calculs du coût, de la performance et des risques inclus dans le présent Document d'Informations Clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Il est à noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus découlent exclusivement des performances passées du cours de l'action/de l'indice de référence du produit et que les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Il est à noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus constituent la meilleure estimation des valeurs attendues à l'issue de la période de détention recommandée. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à des risques et vous pouvez ne pas récupérer les rendements illustrés. Les investisseurs ne doivent pas fonder leurs décisions d'investissement uniquement sur les scénarios présentés.

Les performances passées présentées iront jusqu'à 10 années civiles à compter de la date de lancement d'une catégorie d'actions. Aucune donnée de performance ne sera présentée pour une catégorie d'actions qui ne dispose pas encore de données de performance couvrant une année civile complète, car les données ne suffiraient pas à fournir aux investisseurs particuliers une indication utile des performances passées.

Les calculs des performances passées sont disponibles sur le site : maia.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart

Les calculs des scénarios de performance antérieurs sont disponibles sur le site : maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenario