

GF LUMYNA PRIVATE DEBT FUND

Une approche d'investissement
différenciée et diversifiée



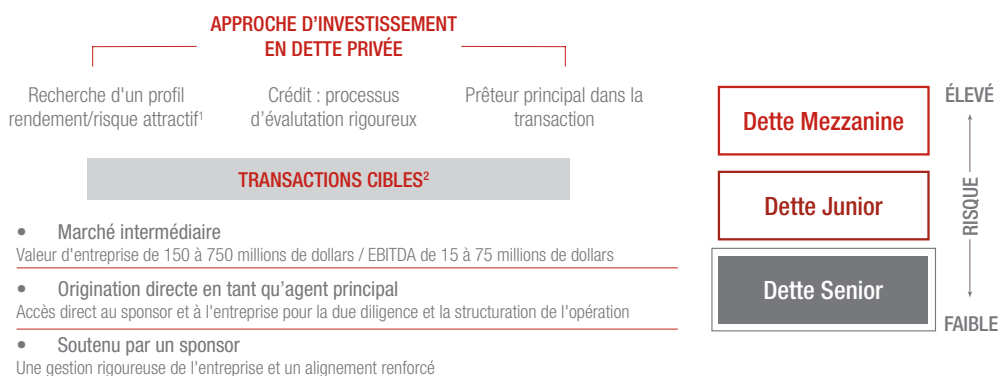
Une solution sur-mesure,
Un accès spécifique au marché de la dette privée

Un partenariat au service d'une philosophie d'investissement

Chercher à éviter les pertes afin de générer des rendements* attractifs dans le temps tout en maintenant une volatilité réduite et une liquidité accrue, c'est le défi que Generali Vie et Lumyna Investments ont relevé en développant **GF Lumyna Private Debt Fund**. Cette solution innovante, qui investit dans un portefeuille de dette privée senior de premier rang, a pour objectif de répondre aux besoins des investisseurs en termes de rendement* et de diversification.

GF Lumyna Private Debt Fund est accessible uniquement via les contrats d'Assurance Vie de Generali Vie et les conditions de liquidités sont indiquées dans les Conditions Générales du Contrat d'Assurance. Ni Generali AM, ni Lumyna Investments Limited, ni FundRock LIS S.A., ni Adams Street Credit Advisors LP n'ont connaissance des conditions applicables aux contrats d'assurance-vie concernés. Le Fonds s'adresse particulièrement aux souscripteurs de contrats d'assurance vie souhaitant se constituer une épargne de long terme et bénéficier des opportunités de croissance et de diversification que la dette privée peut apporter.

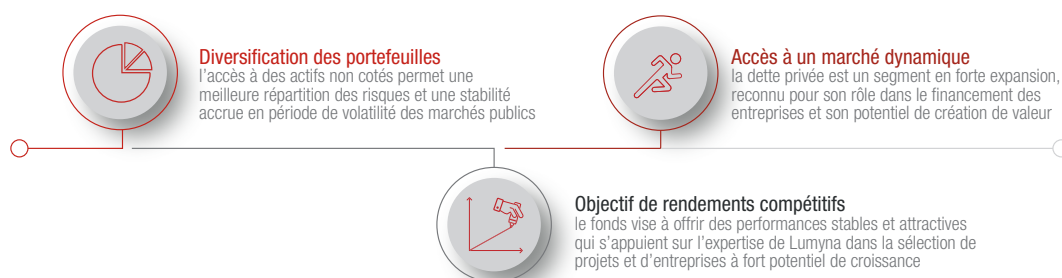
Un portefeuille de dette de premier rang



Le fonds **GF Lumyna Private Debt Fund** est un moyen d'accéder à un portefeuille de dette privée senior de premier rang, couvrant divers secteurs d'activité à travers le monde.

Ce véhicule d'investissement se distingue par son approche unique, en lignes directes, qui vise à générer un couple rendement/risque attractif.

Des avantages pour les investisseurs



Your Partner for Progress.

Mémo



Stratégie de génération de revenus visant des rendements attractifs ajustés du risque



Fonds diversifié investi dans des portefeuilles de prêts directs



Souscriptions bimensuelles et période d'investissement continue



Exposition internationale diversifiée à la dette privée senior

Risque³

Risque plus faible			Risque plus élevé			
1	2	3	4	5	6	7

Les principaux risques du fonds : risque de perte en capital, risques liés aux investissements dans les prêts, risque lié à la valeur de souscription des parts, risque lié aux actions et autres titres donnant accès au capital détenus par le Fonds, risques liés aux investissements dans des sociétés à fort effet de levier, risque de subordination, risque d'évaluation, risque juridique, risque lié aux obligations convertibles, risque lié à l'investissement dans les fonds sous-jacents et à la gestion discrétionnaire, risque de contrepartie, risque de litige lié aux avoirs/investissements du portefeuille, risques de taux d'intérêt et de change, risques liés à la fraude, risques liés au développement durable, risques liés au niveau des redevances, risques liés au statut d'ELTIF du Fonds, risque de concentration et risque de conflits d'intérêts.

Les investisseurs ne doivent investir dans le Fonds qu'après avoir examiné attentivement les documents réglementaires correspondant ; le Prospectus et le Document d'informations clés (« DIC ») sont disponibles sur le site web <https://www.fundrock-lis.com/documents/> ou à l'adresse e-mail Sales_Retail_France@generali-invest.com.

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Un risque de perte en capital existe.



Une plateforme reconnue

Lancée en 2007, Lumyna Investments est une plateforme de gestion alternative qui a intégré le groupe Generali Investments en 2018.

Son objectif est d'offrir les expertises des meilleurs gérants de fonds alternatifs sur le marché européen par le biais d'OPCVM.



Meilleure plateforme UCITS

HFM European Services Awards - Récompense de la meilleure offre de services de hedge fund en Europe⁴
Récompense attribuée à la plateforme UCITS de Lumyna Investments et non au fonds GF Lumyna Private Debt Fund.



Plus de 23,2 milliards

d'encours sous gestion⁵



11 gérants alternatifs

parmi les plus reconnus du marché



Adams Street

Une référence mondiale dans les investissements non cotés

Adams Street Partners est une société de gestion d'actifs spécialisée sur les marchés privés et reconnue comme l'un des gestionnaires les plus respectés et expérimentés de l'industrie. Avec 15 bureaux répartis dans le monde et de nombreuses relations de longue date avec le secteur, Adams Street Partners a toujours bénéficié d'un accès privilégié à certaines des meilleures opportunités mondiales.



Plateforme d'investissement mondiale

avec +100 professionnels dédiés à la dette privée et au private equity⁶



76 milliards de dollars d'encours sous gestion⁷ dont 12,4 Mds de \$ investis dans la dette privée⁸



0,0% de taux de perte réalisée à ce jour⁹

Ce taux concerne la plateforme de dette privée d'Adams Street Partners depuis 2017 et non le fonds GF Lumyna Private Debt Fund.



Stratégie récompensée par de nombreux prix

PREQIN 2024 & 2025, Private Equity Wire en 2026 et Bloomberg en 2026⁹

Informations générales

Forme juridique : European Long Term Investment Fund – ELTIF* Fonds Professionnel Spécialisé – FPS Fonds français, FIA réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers produit complexe qui peut être difficile à comprendre

Valorisation du fonds : Bi-mensuelle (le 15 et le dernier jour calendaire)

Distributeur du fonds : Lumyna Investments Limited

Gestionnaire de fonds d'investissement alternatif : FundRock LIS S.A.

Conseiller en investissement : Adams Street Credit Advisors LP

Dépositaire : BNP Paribas S.A

Auditeur : PricewaterhouseCoopers Audit, France

Teneur de registre : IZNES, France

Les investisseurs acquièrent des parts du fonds et non une détention directe des actifs sous-jacents.

Détails de la part

Part B	Capitalisation
Code ISIN	FR001400NQN1
Date de lancement	31 octobre 2024
Frais de gestion	1,325% ¹⁰
Frais d'entrée	Jusqu'à 1%
Frais de gestion et autres frais de fonctionnement	3,68%
Commission de performances	15 % de la plus-value nette du Fonds dépassant 4%

Les informations relatives aux frais, commissions et coûts associés à cet investissement sont détaillées dans le Document d'Informations Clés (DIC/KID), disponibles auprès de la société de gestion.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit complexe qui peut être difficile à comprendre. Source : Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio – Septembre 2026

¹ Représente les objectifs de la philosophie d'investissement et de l'expertise en investissement d'Adams Street Partners ; il est cependant à noter que les performances passées ne préjugent pas des performances futures et qu'il n'y ait aucune garantie contre une perte, y compris une perte totale, du capital. ² Représente des caractéristiques cibles, sous réserve toutefois qu'il n'est pas garanti que tous les investissements présentent de telles caractéristiques. ³ L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la période d'investissement recommandée. Les données utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du produit. Il n'est pas certain que la catégorie de risque demeure inchangée, le classement du produit étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps. Les facteurs de risque sont décrits de manière exhaustive dans le Prospectus. L'investissement dans les ELTIF comporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant en particulier de l'évolution des marchés financiers. Veuillez-vous référer au prospectus du Fonds ELTIF avant de prendre toute décision d'investissement définitive. Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive des risques. Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter la section « Profil de risque » du prospectus. Veuillez consulter la fin de la présentation pour obtenir des informations importantes sur les divulgations et les risques. ⁴ En 2023, Lumyna Investors a été nommée meilleure plateforme UCITS lors des HFM European Services Awards 2023. Pour en savoir plus sur la récompense : <https://awards.withintelligence.com/hfmeuropeanservicesawards2023/en/page/winners> ⁵ Lumyna Investments, données au 30 juin 2026. ⁶ Adams Street Partners, données au 30 juin 2026. ⁷ Adams Street Partners, données à juin 2026. ⁸ Les actifs sous gestion pour le fonds GF Lumyna Private Debt Fund s'élèvent à 11,3 milliards de dollars. Le total des actifs sous gestion de la dette privée comprend également le capital engagé dans les fonds multi-stratégies gérés par Adams Street, sur la base du pourcentage de ces fonds qui est, ou devrait être (sur la base d'allocations cibles susceptibles d'être modifiées), alloué à des investissements dans la dette privée. Le taux de perte réalisée correspond au total des pertes réalisées depuis la création divisé par le total des investissements réalisés depuis la création. La date de création est le 7 mars 2017. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et il existe un risque de perte en capital. ⁹ Veuillez vous référer à la présentation du fonds, disponible à la demande auprès de Generali Asset Management, pour de plus amples informations sur les prix attribués à Adams Street Partners pour sa stratégie de dette privée. La description et les méthodologies de sélection des classements et des récompenses peuvent être subjectives et varient souvent. Des informations supplémentaires sur les méthodologies de classement ou d'attribution sont disponibles dans la présentation du Fonds. Ces classements ou récompenses peuvent ne pas représenter l'expérience des investisseurs avec Adams Street ou les fonds ou services d'Adams Street, ni constituer une recommandation d'Adams Street ou de ses services. Un tel classement ou prix n'est pas nécessairement indicatif des performances passées ou futures d'Adams Street. ¹⁰ La liste des frais n'est pas exhaustive. Tous les frais et commissions sont détaillés dans le prospectus du Fonds.

Ce document s'adresse exclusivement aux professionnels de l'épargne et de l'investissement appartenant aux réseaux de Generali Vie. Le Fonds, y compris ses parts B, n'est pas ouvert à la souscription directe et est strictement réservé aux entités du Groupe Generali, destinées à servir d'actif de référence pour les contrats d'assurance vie en unités de compte commercialisés par les réseaux du Groupe Generali. Les investisseurs ne doivent investir dans le Fonds qu'après avoir examiné attentivement les documents réglementaires correspondants. Ce document a été préparé par Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio (« Generali AM ») afin de présenter les termes et règles de fonctionnement du fonds professionnel spécialisé de droit français dénommé « GF Lumyna Private Debt Fund », ayant FundRock LIS S.A. en tant que gestionnaire de fonds d'investissement alternatif, Adams Street Credit Advisors LP en tant que conseiller en investissement et Lumyna Investments Ltd en tant que sponsor et agent de commercialisation du fonds. Le Fonds est structuré sous la forme d'un fonds européen d'investissement à long terme (« ELTIF »), tel que défini dans le Règlement ELTIF (UE) n° 2015/760 du 29 avril 2015 relatif aux fonds européens d'investissement à long terme, tel que modifié par le Règlement n° 2023/606 du 15 mars 2023. Ce document ne constitue pas un acte de commercialisation au sens de la Directive AIFM (Directive 2011/61/EU relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs). La remise de ce document ne constitue pas un conseil en investissement financier ou la fourniture de tout autre service d'investissement au sens de la Directive MiFID (Directive 2014/65/UE sur les marchés d'instruments financiers). Cette Présentation est exclusivement destinée à être remise par Generali AM à des conseillers en gestion de patrimoine ou à des conseillers en investissements financiers afin que ces derniers puissent présenter à leurs clients l'opportunité d'investir dans des Unités de Compte ayant pour référence GF Lumyna Private Debt Fund, dans le cadre de leurs contrats d'assurance-vie conclus avec des entités du Groupe Generali. Il ne peut être donné ou communiqué directement ou indirectement à d'autres personnes, notamment aux preneurs d'assurance mentionnés ci-dessus. La réception de ce document implique un engagement de confidentialité de la part de son destinataire, y compris pour les données complémentaires fournies ultérieurement. La divulgation, la copie, la distribution ou l'utilisation de ce document et des informations qu'il contient sont strictement interdites sans l'autorisation expresse et écrite de Generali AM. Chaque destinataire de ce document s'engage, à la première demande de Generali AM, à retourner ou à détruire ce document, sans en conserver de copie. Les éléments et informations qui y sont présentés sont donnés à titre indicatif et ne constituent pas une garantie de performance future, ni ne doivent être interprétés comme un conseil en investissement ou une recommandation de souscrire des actions GF Lumyna Private Debt Fund. Tout investissement en Unités de Compte en référence au GF Lumyna Private Debt Fund doit être réalisé conformément à la réglementation applicable aux contrats d'assurance-vie, en accord avec les compagnies d'assurance qui commercialisent ces contrats. Ces investissements doivent être fondés sur une analyse spécifique des conséquences, notamment juridiques, fiscales et financières ou de toute autre nature, liées à un tel investissement, en tenant compte de ses avantages et des risques qu'il comporte. Les informations contenues dans ce document étaient correctes au moment de sa rédaction, sans obligation pour Generali AM de les mettre à jour. Aucune déclaration n'est faite ni aucune garantie n'est donnée quant à (i) l'exactitude ou l'exhaustivité des informations, déclarations, opinions, projections ou prévisions présentées dans cette Présentation, (ii) la réalisation des objectifs du GF Lumyna Private Debt Fund ou (iii) la récupération des montants investis. Tous les investissements sont soumis à des risques. Les performances passées ne constituent pas une garantie de rendements futurs. Dans le cas d'un investissement dans GF Lumyna Private Debt Fund, il existe un risque de perte en capital. Ce document contient des informations qui peuvent faire l'objet de modifications, de mises à jour ou de vérifications. Toute analyse sur les modalités de fonctionnement de GF Lumyna Private Debt Fund doit être effectuée exclusivement sur la base de la documentation juridique définitive de GF Lumyna Private Debt Fund. En cas de contradiction entre les termes de ce document et ceux contenus dans la documentation juridique de GF Lumyna Private Debt Fund, ces derniers prévaudront. Les destinataires de ce document peuvent demander des informations complémentaires à Generali AM. Certaines informations ont été obtenues auprès de sources extérieures à Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Ces informations sont considérées comme fiables aux fins de cette Présentation. Toutefois, aucune déclaration n'est faite quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité de ces informations. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio est une société de gestion italienne dont le siège social est situé Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italie. Elle est inscrite à l'Albo delle Società di Gestione del Risparmio tenu par la Banque d'Italie sous le numéro 18 de la section OPCVM et sous le numéro 22 de la section FIA.

UNIQUEMENT POUR LES PROFESSIONNELS DE L'ÉPARGNE ET DE L'INVESTISSEMENT APPARTENANT AUX RÉSEAUX DE GENERALI VIE



Visitez notre site internet :

www.generali-investments.com



et sur Youtube :

Generali Investments



sur LinkedIn :

Generali Investments



GENERALI
INVESTMENTS