



Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Produkt Name:	Lumyna - BOFA MLCX Commodity Alpha UCITS Fund - GBP B-5 (acc), ein Unterfonds von Lumyna Funds (das "Produkt")
Produktbezeichner:	ISIN: LU1057468909
Produkthersteller:	Generali Investments Luxembourg S.A. ("Wir"), Teil von Assicurazioni Generali Group
Kontaktdaten:	Website: www.lumyna.com Rufen Sie an: +44 (0) 20 3997 0100 für weitere Informationen
Zuständige Regulierungsbehörde:	Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Generali Investments Luxembourg S.A. ist als Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Dieses Dokument hat den Stand vom 29. Mai 2024.

Warnhinweis Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele:

Das Produkt strebt an, den BofA Merrill Lynch Commodity Index eXtraSM AF5T Total Return Index (den „Index“) nachzubilden, um ein marktneutrales Engagement an den Rohstoffmärkten zu bieten.

Der Index basiert auf Teilindizes, die sich aus den wichtigsten Rohstoffsektoren zusammensetzen: Energie, Basismetalle und Getreide sowie Ölsaaten. Der Index geht eine Long-Position im BofA Merrill Lynch Commodity MLCXXA1 Excess Return Strategy (der „MLCXXA1E-Index“) und eine entsprechende Short-Position im Bloomberg Commodity ex-Precious Metals IndexSM (der „BCOMXPM-Index“) ein. Der Index zielt darauf ab, die Unterschiede in der Wertentwicklung der Teilindizes auf einer fünffach gehebelten Basis auszuschöpfen. Das Produkt wird Swaps einsetzen, um seine Anlagestrategie umzusetzen; ferner wird es zu Absicherungszwecken von Anteilklassen Devisentermingeschäfte einsetzen. Bei Swaps tauscht das Produkt Zinsströme mit einer Gegenpartei gegen eine auf dem Index basierende Rendite aus. Das Produkt kann ein oder mehrere Cash Management-Transaktionen eingehen, wie beispielsweise ein umgekehrtes Pensionsgeschäft (bei dem das Produkt Wertpapiere von einer Gegenpartei kauft, mit der Vereinbarung, diese Wertpapiere zu einem zukünftigen Zeitpunkt zurückzukaufen) oder den Kauf eines Portfolios aus übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen, um Zinsströme zu generieren. Renditen werden erwartungsgemäß aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen erzielt.

Der Referenzwert für diese Anteilklasse wird separat auf Bloomberg unter dem Ticker MLCXAF5T Index veröffentlicht.

Die Rendite des Produkts hängt auch von der empfohlenen Haltedauer und dem Risiko- und Ertragsprofil ab.

Sofern in diesem Dokument nicht anderweitig definiert, haben alle im aktuellen Prospekt des Produkts definierten Begriffe und Ausdrücke dieselbe Bedeutung wie im Prospekt.

Laufzeit:

Das Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.

Benchmark:

Das Produkt wird passiv und in Bezug auf den Index (BofA Merrill Lynch Commodity Index eXtraSM AF5T Total Return Index) verwaltet.

Art:

Dieses Produkt ist eine Anteilklasse des Lumyna - BOFA MLCX Commodity Alpha UCITS Fund (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Lumyna Funds (der „Fonds“), ein OGAW-Fonds, der als Aktiengesellschaft organisiert ist und als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds gilt.

Die Wertentwicklung dieses Produkts hängt von der Wertentwicklung des Investitionsportfolios des Teilfonds ab, wie im Abschnitt „Ziele“ dieses Dokuments näher beschrieben.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Dieses Produkt ist geeignet für:

- Anleger, die Wachstum durch einen passiv verwalteten Fonds anstreben, der in verschiedene Arten von Vermögenswerten investiert.
- Anleger mit dem Kenntnisstand eines einfachen, informierten und fortgeschrittenen Anlegers.
- Kleinanleger, die auf Anlageberatung und Portfolioverwaltungsdienste angewiesen sind.
- Anleger, die einen Anlagehorizont von 5 Jahren oder mehr haben.
- Anleger, die in der Lage sind, den Verlust ihrer gesamten Anlagen aufgrund von Marktrisiken, wie im nachfolgenden Abschnitt „Welche Risiken bestehen und welche Rendite kann ich erhalten?“ beschrieben, zu tragen.

Hinterlegungsstelle:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch ("die Depotstelle").

Ausschüttungspolitik:

Ihre Anteile sind nicht ausschüttungsfähig (d. h. alle Erträge aus Ihren Anteilen werden in deren Wert einbezogen).

Handelstag:

Sie können Ihre Anteile auf Verlangen an jedem Bankarbeitstag zurückgeben, d. h. an jedem Bankarbeitstag im Vereinigten Königreich, in den USA und in Luxemburg.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind wie gesetzlich vorgeschrieben von den anderen Teilfonds des Fonds getrennt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Ihrer Anteile sind jedoch nicht von den Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der anderen Anteilsklassen des Teilfonds getrennt.

Sie können Ihre Anteile in andere Anteilsklassen in Teilfonds des Fonds umtauschen. Weitere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt des Fonds.

Der aktuelle Verkaufsprospekt des Produkts, die Jahres- und Halbjahresberichte, aktualisierte KIDs und weitere Produktinformationen, einschließlich der Preise der Anteile, sind kostenlos auf Englisch unter www.lumyna.com erhältlich. Dieser Verkaufsprospekt und die Berichte werden auf Ebene des Fonds als Ganzes erstellt.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Achten Sie auf das Währungsrisiko, wenn Ihre Referenzwährung von der Währung des Produkts abweicht. Möglicherweise erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko ist in dem oben genannten Indikator nicht berücksichtigt.

Eine vollständige Liste der Risiken, die den Gesamtwert des Produkts beeinflussen können, finden Sie im Prospekt des Produkts.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten,, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten die Sie an Ihren Berater. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie von diesem Produkt erhalten werden, hängt von der zukünftigen Marktentwicklung ab. Zukünftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Die gezeigten ungünstigen, moderaten und günstigen Szenarien sind Illustrationen unter Verwendung der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Leistungen des Produkts und/oder seiner Benchmark über die letzten 10 Jahre. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Das Stress-Szenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Halterdauer

5 Jahre

Anlagebeispiel

GBP 10.000

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	We Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen (Empfohlene Halterdauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	GBP 5.906	GBP 5.650
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40,9%	-10,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	GBP 9.913	GBP 9.573
	Jährliche Durchschnittsrendite Dieses Szenario ereignete sich für eine Investition zwischen 03/2023 und 03/2024.	-0,9%	-0,9%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	GBP 10.788	GBP 14.611
	Jährliche Durchschnittsrendite Dieses Szenario ereignete sich für eine Investition zwischen 08/2017 und 07/2022.	7,9%	7,9%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	GBP 11.091	GBP 16.783
	Jährliche Durchschnittsrendite Dieses Szenario ereignete sich für eine Investition zwischen 12/2018 und 11/2023.	10,9 %	10,9%

Was geschieht, wenn Generali Investments Luxembourg S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie sind nicht durch ein Anleger-Entschädigungs- oder Garantieprogramm abgedeckt. Um Sie zu schützen, wird Ihr Vermögen bei einer separaten Gesellschaft, der Depotbank, verwahrt. Während Sie keinen finanziellen Verlust erleiden, wenn wir zahlungsunfähig werden, können Sie im Falle einer Zahlungsunfähigkeit der Depotbank einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird dadurch gemindert, dass die Depotbank verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds abzusondern. Das Risiko bleibt jedoch bestehen und Sie könnten Ihre gesamte Investition verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder es Ihnen verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Wenn ja, wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Investition informieren.

Tabelle 1: Kosten im

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- GBP 10,000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Gesamtkosten	GBP 136	GBP 932
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,4%	1,4% pro Jahr

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,3% vor Kosten und 7,9% nach Kosten betragen.

Welche Kosten entstehen?(fortgesetzt)

Tabelle 2: Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Auswirkungen auf die Rendite, wenn Sie nach einem Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	GBP 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	GBP 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten.	0,81% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	GBP 81
Transaktionskosten	0,55% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	GBP 55
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	GBP 0

Es kann eine Umtauschgebühr von bis zu 1 % des Wertes der umzutauschenden Anteile anfallen. Diese Gebühr fällt nur an, wenn Sie die von Ihnen gehaltenen Anteile in andere Anteilklassen eines Teilfonds des Fonds umtauschen.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Halterdauer: 5 Jahre

Das Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer, ist aber für langfristige Investitionen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens fünf Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Investition jedoch während dieses Zeitraums jederzeit gebührenfrei zurückgeben oder länger halten. Die Auswirkungen einer vorzeitigen Einlösung könnten zu einer niedrigeren Rendite führen.

Wie Kann ich mich beschweren?

Sie können Ihre Beschwerden die Verwaltungsgesellschaft des Produkts unter Generali Investments Luxembourg S.A. Attention: Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg oder per E-Mail an gil_complaint@generali-invest.com. Einzelheiten zu den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für die Bearbeitung von Beschwerden finden Sie unter www.lumyna.com.

Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten hat oder die es Ihnen verkauft hat, wird man Ihnen mitteilen, wo Sie sich beschweren können

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die bisherige Leistung des Produkts bis zu den letzten 10 Jahren und die zuvor veröffentlichten Informationen zum Leistungsszenario finden Sie auf unserer Website unter www.lumyna.com.