



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 - USD Z-5 (acc), ein Unterfonds von Lumyna Funds (das "Produkt")
Produktbezeichner:	ISIN: LU2295572890
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 2025.

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 zielt darauf ab, den BofA Merrill Lynch Commodity Index eXtraSM AF5T Total Return Index (der „Index“) nachzubilden und dabei eine marktneutrale Exponierung gegenüber den Rohstoffmärkten bereitzustellen.

Der Index basiert auf Unterindizes, die die Hauptrohstoffsektoren abdecken: Energie, Basismetalle, Softs, Vieh sowie Getreide und Ölsaaten. Der Index nimmt eine Long-Position in der BofA Merrill Lynch Commodity MLCXXD1E Strategie („MLCXXD1E Index“) und eine entsprechende Short-Position in der BofA Merrill Lynch Commodity MLCXXD0E Strategie („MLCXXD0E Index“) ein. Ziel des Index ist es, die Performanceunterschiede der Unterindizes mit einem fünfmal gehebelten Ansatz auszunutzen.

Vor dem 10. Januar 2025 waren die Unterindizes (1) die BofA Merrill Lynch Commodity MLCXXA1 Excess Return Strategy („MLCXXA1E Index“) und (2) der Bloomberg Commodity ex-Precious Metals IndexSM („BCOMXPM Index“), wobei eine Long-Position im erstgenannten und eine Short-Position im zweitgenannten eingegangen wurde.

Das Produkt wird Swaps verwenden, um seine Anlagestrategie umzusetzen, sowie Devisentermingeschäfte zur Absicherung von Anteilsklassen. Im Falle von Swaps tauscht das Produkt Zinszahlungen mit einem Kontrahenten gegen eine Rendite, die auf dem Index basiert. Das Produkt kann eine oder mehrere Cash-Management-Transaktionen eingehen, wie z.B. ein Reverse-Repurchase-Agreement (bei dem das Produkt Wertpapiere von einem Kontrahenten kauft und sich verpflichtet, diese zu einem späteren Zeitpunkt zurückzukaufen) oder den Kauf eines Portfolios aus übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und/oder kollektiven Kapitalanlagen, um Zinszahlungen zu generieren. Die Erträge setzen sich aus Kapitalwachstum und Einkommen zusammen.

Der Benchmark-Index für diese Anteilsklasse wird separat auf Bloomberg unter dem Ticker MLCXAF5T Index veröffentlicht.

Die Rendite des Produkts steht ebenfalls im Zusammenhang mit der empfohlenen Haltedauer sowie dem Risiko-Rendite-Profil.

Sofern in diesem Dokument nicht anders definiert, haben alle im aktuellen Prospekt des Produkts definierten Begriffe dieselbe Bedeutung.

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 auszubehalten.

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	USD 10.000

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	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	USD 5.581	USD 5.375
	Jährliche Durchschnittsrendite	-44,2%	-11,7%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	USD 9.231	USD 8.228
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7,7%	-3,8%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	USD 10.216	USD 13.662
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,2%	6,4%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	USD 10.489	USD 15.590
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,9 %	9,3%

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

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle verwahrt. Im Falle einer Insolvenz von Generali Investments Luxembourg S.A. sind die vom Verwahrer verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle einer Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Partei kann das Produkt jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und regulatorisch verpflichtet ist, ihr eigenes Vermögen von dem des Fonds getrennt zu halten. Es besteht kein Entschädigungs- oder Garantiesystem, das Sie im Falle eines Ausfalls der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle schützt.

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.
- USD 10,000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen
Gesamtkosten	USD 586	USD 1.215
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,9%	2,0% 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 8,4% vor Kosten und 6,4% 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	5% des Betrags, den Sie einzahlen, wenn Sie in diese Anlage investieren. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen werden, und Sie könnten auch weniger zahlen.	USD 500
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	USD 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.	USD 81
Transaktionskosten	0,05% 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.	USD 5
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	USD 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 Anteilsklassen 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.