

Basisinformationsblatt

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 - King Street Credit Opportunities Fund - EUR D (acc), ein Unterfonds von Lumyna Alternative Funds SICAV (das "Produkt")
Produktbezeichner:	ISIN: LU2944910749
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., als Verwalter alternativer Investmentfonds („AIFM“) ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Dieses Dokument hat den Stand vom 03. November 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele:

Das Hauptziel des Produkts besteht darin, über seine Anlage in Lumyna - King Street COF Master Fund SCSp (der „Masterfonds“) ein Engagement in einem diversifizierten Anlageportfolio mit Schwerpunkt auf laufenden Erträgen und Kapitalzuwachs zu bieten.

Um sein Anlageziel zu erreichen, strebt der Masterfonds einen opportunistischen, auf Kredite fokussierten Ansatz an, um Anlagemöglichkeiten im gesamten Spektrum der leistungsfähigen Kredite mit einem flexiblen und opportunistischen Mandat zu nutzen, indem er hauptsächlich in den privaten und öffentlichen Kreditmärkten weltweit sowie in ausgewählten Anlagemöglichkeiten für notleidende Kredite anlegt. Der Masterfonds kann weltweit Anlagen tätigen, wobei der Schwerpunkt auf den US-amerikanischen und europäischen Märkten liegt.

Der Masterfonds zielt darauf ab, Chancen im gesamten Kreditspektrum mit einem flexiblen und opportunistischen Mandat zu nutzen. Der Schwerpunkt der Strategie liegt auf der Bereitstellung von Krediten für Unternehmen mit komplexen oder einzigartigen Kapitalanforderungen mit der Flexibilität, taktisch in falsch bewertete Anleihen und ausgewählte Krisensituationen zu investieren.

Der Masterfonds investiert hauptsächlich, indem es Long-Positionen eingeht. Der Masterfonds kann Barmittel, Barmitteläquivalente und Geldmarktinstrumente zu Zwecken des Risikomanagements oder wie anderweitig für die Erreichung seines Anlageziels als angemessen erachtet halten.

Das Produkt ist als Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) eingestuft.

Laufzeit:

Das Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.

Benchmark:

Das Produkt wird aktiv und nicht in Bezug auf einen Referenzwert verwaltet.

Art:

Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Lumyna - King Street Credit Opportunities Fund (der „Teilfonds“), ein Teilfonds von Lumyna Alternative Funds SICAV (der „Fonds“), ein OGAW Teil II, der als Aktiengesellschaft („société anonyme“) organisiert ist und als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds gilt.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Dieses Produkt ist geeignet für:

- Anleger, die Wachstum durch einen aktiv verwalteten Fonds anstreben, der in verschiedene Arten von Vermögenswerten investiert.
- Anleger mit einem längerfristigen Anlagehorizont, denen langfristige Renditen wichtiger als kurzfristige Verluste sind.
- Anleger mit dem Kenntnisstand eines informierten oder fortgeschrittenen Anlegers.
- Das Produkt ist nur für Kleinanleger bestimmt, die von einem professionellen Anlageberater beraten werden oder versierte Anleger sind. Ein versierter Anleger ist ein Anleger, der: a) die Strategie, Merkmale und Risiken des Fonds versteht, um eine fundierte Anlageentscheidung treffen zu können; und b) das Liquiditätsprofil dieses Produkts versteht und sich bewusst ist, dass das Produkt zeitweise illiquide sein kann, und damit umgehen kann.
- 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:

BNP Paribas ("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 am letzten Geschäftstag im März, Juni, September und Dezember eines jeden Kalenderjahres zurückgeben, an dem die Banken in Luxemburg, London und New York für den normalen Geschäftsbetrieb geöffnet sind.

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 7 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 12 Jahre. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Das Stress-Szenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Halterdauer		7 Jahre		
Anlagebeispiel		EUR 10.000		
Szenarien			Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahre aussteigen (Empfohlene Halterdauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stresszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite		EUR 5.800 -42,0%	EUR 7.497 -4,0%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite Dieses Szenario ereignete sich bei einer Investition mit einem geeigneten Referenzindex (Benchmark) zwischen 10/2021 und 08/2025.		EUR 10.547 5,5%	EUR 16.720 7,6%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite Dieses Szenario ereignete sich bei einer Investition mit einem geeigneten Referenzindex (Benchmark) zwischen 06/2015 und 05/2022.		EUR 10.846 8,5%	EUR 20.332 10,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Jährliche Durchschnittsrendite Dieses Szenario ereignete sich bei einer Investition mit einem geeigneten Referenzindex (Benchmark) zwischen 01/2014 und 12/2020.		EUR 11.033 10,3 %	EUR 22.930 12,6%

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 zurückerothen (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10,000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 7 Jahre aussteigen
Gesamtkosten	EUR 536	EUR 4.070
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,4%	3,5% 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 14,2% vor Kosten und 10,7% 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.	EUR 0
Ausstiegskosten	2% Ihrer Anlage, bevor diese an Sie ausgezahlt wird.	EUR 200
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltung- oder Betriebskosten.	2,21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 225
Transaktionskosten	0,15% 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.	EUR 15
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Wir nehmen von Ihrer Anlage eine Performancegebühr von 15% der Outperformance gegenüber High Water Mark und Hurdle, je nachdem, welcher Wert höher ist. Der tatsächliche Betrag variiert, je nachdem, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die aggregierte Kostenschätzung oben enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	EUR 96

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

Empfohlene Halterdauer: 7 Jahre

Das Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthalterdauer, ist aber für langfristige Investitionen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 7 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage länger halten oder Ihre Anlage nach einem Jahr gebührenfrei zurückgeben. Davor können Ausstiegskosten von bis zu 2 % Ihrer Anlage anfallen. Die Auswirkungen einer vorzeitigen Einlösung könnten zu einer niedrigeren Rendite führen.

Wie Kann ich mich beschweren?

Sie können Ihre Reklamationen an den AIFM 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 senden. Einzelheiten zur Bearbeitungsrichtlinie für Reklamationen des AIFM 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.