



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 - MidOcean Absolute Return Credit UCITS Fund-USD B (acc), ein Unterfonds von Lumyna Funds (das "Produkt")
Produktbezeichner:	ISIN: LU3044990953
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 25. November 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele:

Das Ziel des Produkts ist es, Kapitalzuwachs zu erzielen, indem stabile, absolute Renditen generiert werden - durch Identifikation von Long- und Short-Positionen in kreditgetriebenen Anlagen in Wertpapieren von Unternehmens-Emittenten. Das Produkt wird von MidOcean Credit Management LP verwaltet.

Zur Erreichung des Anlageziels generiert der Investment Manager absolute Renditen durch die Aufnahme von Long- und Short-Positionen, entweder direkt oder indirekt über Derivate (Long-Positionen direkt oder via Derivate, Short-Positionen ausschließlich über Derivate), vorrangig in Unternehmensanleihen und Credit Default Swaps.

Das Produkt investiert hauptsächlich in in US-Dollar denominateden Schuldverschreibungen von US-Unternehmen, kann jedoch auch Mittel in entwickelte Märkte weltweit investieren, ohne branchen- oder sektorenspezifische Beschränkungen.

Investitionen erfolgen sowohl in Investment-Grade- als auch in Non-Investment-Grade-Anlagen (bis zu 100(unknown)% der Gesamt-Exposure).

Derivateinstrumente, einschließlich börsengehandelter und OTC-Derivate wie Swaps (u.a. CFDs, Total Return Swaps, Credit Default Swaps), Futures und Optionen, können zu Anlage- und Absicherungszwecken eingesetzt werden. Beim Einsatz von Credit Default Swaps kann das Produkt

(i) Short-Positionen eingehen (als Käufer von Schutz) oder

(ii) Long-Positionen (als Verkäufer von Schutz).

Zur Umsetzung der Investmentpolitik kann das Produkt Total Return Swaps nutzen. Die Basiswerte dieser Swaps können festverzinsliche Wertpapiere und/oder Aktien oder Indizes sein. TRS können für Long- und Short-Exposures eingesetzt werden und sind typischerweise unbesichert.

Das Produkt kann auch Beträge in Cash oder Cash-Äquivalenten (einschließlich Geldmarktfonds) für das Risikomanagement oder zur Umsetzung der Anlageziele halten. Zusätzlich kann es in Aktien investieren (auf ergänzender Basis).

Dieses Produkt ist gemäß SFDR als Artikel 8 klassifiziert.

Die Rendite des Produkts hängt zudem vom empfohlenen Anlagehorizont sowie dem Risiko-Rendite-Profil ab.

Soweit in diesem Dokument nicht anders definiert, gelten alle im aktuellen Prospekt des Produkts definierten Begriffe auch hier.

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 - MidOcean Absolute Return Credit UCITS Fund (dem „Teilfonds“), einem Teilfonds von Lumyna Funds (dem „Fonds“), einem UCITS-Fonds in der Rechtsform einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und mehreren Teilfonds.

Die Performance dieses Produkts hängt von der Wertentwicklung des Anlageportfolios des Teilfonds ab, wie im Abschnitt „Ziele“ dieses Dokuments weiter erläutert wird.

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 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, der ein Bankarbeitstag im Vereinigten Königreich, in den USA und in Luxemburg ist, mit einer Frist von zwei Tagen.

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.

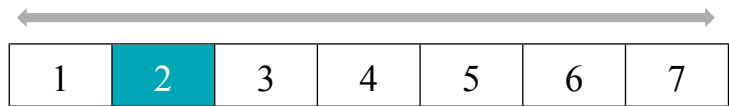
Der aktuelle Verkaufsprospekt des Produkts, die Jahres- und Halbjahresberichte, aktualisierte KIDs und weitere Produktinformationen, einschließlich der Preise der Anteile, sind kostenlos auf Englisch unter www.lumyna.com erhältlich. Dieser Verkaufsprospekt und die Berichte werden auf Ebene des Fonds 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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst 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 Jährliche Durchschnittsrendite	USD 5.462 -45,4%	USD 7.381 -5,9%
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 11/2015 und 10/2020.	USD 10.159 1,6%	USD 10.820 1,6%
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 04/2016 und 03/2021.	USD 10.397 4,0%	USD 12.146 4,0%
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 04/2020 und 03/2025.	USD 10.729 7,3 %	USD 14.216 7,3%

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 191	USD 1.085
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,9%	1,9% pro Jahr

* Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Halteperiode verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Halteperiode aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,9% vor Kosten und 4,0% 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.	USD 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten.	1,26% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 127
Transaktionskosten	0,25% 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 25
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Wir nehmen von Ihrer Anlage eine Performancegebühr von 15% der Outperformance gegenüber der High Water Mark. Der tatsächliche Betrag variiert, je nachdem, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die aggregierte Kostenschätzung oben enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	USD 38

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.