



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 - Bridgewater Absolute Return Fixed Income UCITS Fund - EUR X1 (acc), ein Unterfonds von Lumyna Funds (das "Produkt") |
| Produktbezeichner: | ISIN: LU3100084519 |
| 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 18. Dezember 2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele:

Das Ziel des Produkts besteht darin, durch Anlagen in globale festverzinsliche Renten- und Devisenmärkte mit einem Absolute-Return-Ansatz eine Kapitalzuwachs zu erzielen. Das Produkt wird von Bridgewater Associates, LP (die „Anlageverwaltungsgesellschaft“) verwaltet.

Um das Anlageziel zu erreichen, geht die Anlageverwaltungsgesellschaft sowohl Long- als auch Short-Positionen in den globalen Rentenmärkten ein, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Staatsanleihen- und Zinsmärkte, Devisenmärkte und Kreditmärkte.

Das Produkt wird sich intensiv auf derivative Finanzinstrumente stützen, die eine starke Hebelwirkung (Leverage) erzeugen. Während die Leverage im Allgemeinen zwischen 800 % und 5.000 % des NIW des Produkts liegen wird, beträgt der Durchschnitt voraussichtlich rund 1.500 % des NIW des Produkts.

Das Leverage-Niveau wird voraussichtlich nahe dem oberen Ende der Spanne liegen, wenn sich Marktchancen für die Strategie ergeben, an Devisen- und kurzfristigen Zinsderivatmärkten zu handeln. Diese erfordern im Allgemeinen ein erhebliches Maß an Brutto-Leverage, um ein begrenztes Marktrisiko zu generieren, insbesondere in Situationen, wenn mehrere sich gegenseitig ausgleichende Long- und Short-Positionen in solchen Zinsderivaten oder Deviseninstrumenten gehandelt werden. Auch wenn ihr Marktrisiko vernachlässigbar oder relativ gering ausfällt, kann ihr Leverage-Engagement (gemäß der Summen-Nennwert-Methode) nicht saldiert werden, was zu einem erheblichen, wenn auch vorübergehenden Anstieg der Brutto-Leverage führen würde.

Wenn die Marktchancen für den Handel an kurzfristigen Zins- und Devisenmärkten dagegen begrenzt sind oder das Portfolio keine sich gegenseitig ausgleichenden Long- und Short-Positionen in diesen Märkten hält, wird das Leverage-Niveau voraussichtlich nahe dem unteren Ende der Spanne liegen. Das erwartete Leverage-Niveau kann niedriger ausfallen als erwartet. Treten jedoch die vorstehend für eine höhere Leverage beschriebenen Situationen gleichzeitig auf, kann dies zu einem höheren Leverage-Niveau als dem oberen Ende der Spanne führen.

Das Produkt bietet die Flexibilität, direkt oder über eine Reihe von mit diesen Märkten verbundenen Derivaten, darunter Zinsswaps, Credit Default Swaps, Futures, Optionen und Terminkontrakte, auf diese Märkte zuzugreifen. Bei Anlagen in Credit Default Swaps kann das Produkt (i) Short-Positionen eingehen, bei denen es als Käufer von Absicherungen fungiert, oder/und (ii) Long-Positionen, indem es als Verkäufer von Absicherungen agiert. Die Hebelwirkung („Leverage“) wird durch Derivate erzielt.

Anlageentscheidungen werden durch die Umsetzung der Anlagestrategie getroffen, bei der es sich um eine disziplinierte, fundamentale und systematische Anlagestrategie handelt, die auf der Überzeugung beruht, dass die Rendite der Anlageklassen in erster Linie von sich ändernden makroökonomischen Faktoren und deren Einfluss auf die Märkte bestimmt wird.

Das Produkt kann auch Beträge in Barmitteln oder Barmitteläquivalenten (einschließlich Geldmarktfonds) für Cash-Management-Zwecke oder wie anderweitig für die Erreichung seines Anlageziels als angemessen erachtet halten.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann in bestimmten Bereichen ihrer Geschäftstätigkeit generative KI-Tools einsetzen. Diese Tools können bei der Risikoanalyse, Handelsanalyse und Recherche helfen, werden jedoch nicht direkt für Anlageentscheidungen verwendet.

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 aktiv und nicht in Bezug auf einen Referenzwert verwaltet.

Art:

„Dieses Produkt ist eine Anteilsklasse des Lumyna - Bridgewater Absolute Return Fixed Income UCITS (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 aktiv verwalteten Fonds anstreben, der in verschiedene Arten von Vermögenswerten investiert.
- Anleger mit dem Kenntnisstand eines informierten oder 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 was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?“ 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 mit einer Frist von einem Tag 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.

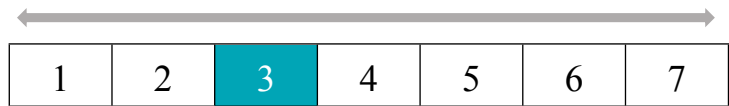
Der aktuelle Verkaufsprospekt des Produkts, die Jahres- und Halbjahresberichte, aktualisierte KIDs und weitere Produktinformationen, einschließlich der Preise der Anteile, sind kostenlos auf Englisch unter www.lumyna.com erhältlich. Dieser Verkaufsprospekt und die Berichte werden auf Ebene des Fonds 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 | EUR 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 | EUR 5.604 | EUR 5.820 |
| Jährliche Durchschnittsrendite | -44,0% | -10,3% |
| Pessimistisches Szenario | | |
| Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | EUR 10.510 | EUR 12.822 |
| Jährliche Durchschnittsrendite | 5,1% | 5,1% |
| Dieses Szenario ereignete sich bei einer Investition mit einem geeigneten Referenzindex (Benchmark) zwischen 08/2016 und 07/2021. | | |
| Mittleres Szenario | | |
| Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | EUR 10.765 | EUR 14.454 |
| Jährliche Durchschnittsrendite | 7,6% | 7,6% |
| Dieses Szenario ereignete sich bei einer Investition mit einem geeigneten Referenzindex (Benchmark) zwischen 05/2018 und 04/2023. | | |
| Optimistisches Szenario | | |
| Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | EUR 10.964 | EUR 15.842 |
| Jährliche Durchschnittsrendite | 9,6% | 9,6% |
| Dieses Szenario ereignete sich bei einer Investition mit einem geeigneten Referenzindex (Benchmark) zwischen 11/2020 und 10/2025. | | |

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.
- EUR 10,000 werden angelegt.

| | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Gesamtkosten | EUR 296 | EUR 1.924 |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 3,0% | 3,0% 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 10,6% vor Kosten und 7,6% 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 | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | EUR 0 |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten. | 1,47% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | EUR 149 |
| Transaktionskosten | 0,35% 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 36 |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren (und Carried Interest) | Wir nehmen von Ihrer Anlage eine Performancegebühr von bis zu 17,5% der Outperformance gegenüber der High Water Mark einschließlich einer Hurdle (Mindestrendite), wie im Prospekt definiert. Der tatsächliche Betrag variiert, je nachdem, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die aggregierte Kostenschätzung oben enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. | EUR 112 |

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 Mindesthalterdauer, 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.