

Wesentliche Anlegerinformationen

LUMYNA

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

LUMYNA - ZEAL GREATER CHINA LONG SHORT UCITS FUND - USD Z (acc)

ISIN Code: LU1093412234

ein Teilfonds von Lumyna Funds (der "Fonds")

Verwaltungsgesellschaft: Generali Investments Luxembourg S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds will langfristige, risikobereinigte Erträge aus Anlagen in Unternehmen erzielen, die überwiegend in der Volksrepublik China (einschließlich Hongkong und Macao) und Taiwan gegründet wurden oder überwiegend dort tätig sind. Der Fonds verfolgt eine Short-/Long-Anlagestrategie, indem er in Unternehmen anlegt, von denen der Anlageverwalter glaubt, dass sie vom Markt nicht richtig bewertet sind (zum Beispiel weil die Fundamentaldaten des Unternehmens falsch verstanden werden). Die Anlageentscheidungen basieren auf der Anlagephilosophie und -strategie des Anlageverwalters gemäß dem Grundsatz der Value-Anlage, in deren Rahmen der Anlageverwalter versucht, ein tiefgründiges und richtiges Verständnis von den Geschäften und dem Management des Unternehmens zu erhalten, um den Unternehmenswert zu bestimmen.

Der Fonds wird aktiv und nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

Um sein Anlageziel zu erreichen, wird der Fonds vornehmlich in an der Börse zugelassene Aktien und in mit Aktien verbundene Anlageinstrumente, Schuldverschreibungen und eine Reihe an sekundären Instrumenten investieren, darunter unter anderem Futures, Termingeschäfte, Swaps und Optionen. Hinsichtlich der Wertpapiere, die von Unternehmen mit Sitz in Festlandchina ausgegeben werden,

kann der Fonds auch in China-B-Shares und/oder China-A-Shares anlegen. Eine Anlage in China-A-Shares und China-B-Shares kann auf verschiedene Weisen getätigt werden, wie beispielsweise über Shanghai-Hong Kong Stock Connect für China-A-Shares. Der Fonds kann auch in geringerem Umfang in Wertpapiere investieren, die nicht in Verbindung mit Greater China stehen, wenn sich von Zeit zu Zeit Möglichkeiten ergeben.

Die Währung des Fonds ist USD; Ihre Anteile lauten auf USD.

Alle aus dieser Anteilkategorie resultierenden Erträge werden dem Wert der Anteile hinzugerechnet.

Sie können Ihre Anteile auf Wunsch an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg, UK, den USA und Hongkong zurückgeben.

Risiko- und Ertragsprofil



Die Risikokategorie wurde anhand einer Simulation der Wertentwicklung des Fonds auf Basis historischer Daten berechnet, die unter Umständen kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds ist.

Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Eine Einstufung in die niedrigste Kategorie (Kategorie 1) bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

Der Fonds ist in die Risikokategorie 5 eingestuft, weil die Anlagen des Fonds aufgrund ihrer Beschaffenheit folgende Risiken bergen:

- **Währungsrisiko:** Das Risiko, dass der Anlagewert sich durch Schwankungen der Wechselkurse zwischen Währungen ändert.
- **Derivatrisiko:** Der Fonds darf zu Investmentzwecken Derivate einsetzen. Derivate unterliegen signifikanten Schwankungen der zugrundeliegenden Vermögenswerte, was zu einer höheren Fluktuation beim Fondswert führt. Die Auswirkung des Fonds kann gewichtiger sein, wenn Derivate umfassend oder komplex verwendet werden.
- **Aktienrisiko:** Das Risiko, dass der Wert von Aktien und aktienähnlichen Instrumenten innerhalb des Fonds von Bewegungen auf dem Aktienmarkt beeinflusst werden kann.
- **Operative Risiken** — Der Fonds ist an einigen Märkten, an denen er investieren kann — einschließlich des Hong Kong Stock Connect-Programms — regulatorischen und operativen Risiken ausgesetzt. Weitere Informationen zu Risiken im Zusammenhang mit Shanghai-Hong Kong Stock Connect finden Anleger auch im allgemeinen Teil des Prospekts.
- **Emerging-Market-Risiko:** Der Fonds kann in weniger wirtschaftlich oder politisch entwickelte Märkte investieren, die höhere Risiken innehaben als die gut entwickelter Volkswirtschaften. Es sollten die politische/wirtschaftliche Instabilität, fehlende Liquidität bzw.

Transparenz oder Fragen der sicheren Verwahrung berücksichtigt werden.

- **China-Risiko:** Der Fonds kann politischen Entwicklungen ausgesetzt sein, wenn er in Unternehmen investiert, die in der Volksrepublik China („PRC“) geschäftlich tätig sind oder dieser ausgesetzt sind.

Bei den folgenden handelt es sich um zusätzliche Risiken, die nicht in der Risikokategorie erfasst sind:

- **Gegenparteirisiko:** Das Risiko, dass die Gegenpartei einer Transaktion mit dem Fonds möglicherweise ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommt, was finanzielle Verluste für den Fonds zur Folge haben kann.
- **Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko besteht, wenn es für eine Anlage nicht genügend Käufer oder Verkäufer gibt, was sich auf den Preis oder die Möglichkeit, diese Anlagen innerhalb des Fonds zu kaufen oder zu verkaufen auswirken kann.

Der Fonds gibt weder eine Kapitalgarantie noch eine Zusicherung, dass der Anleger bei Rückzahlung einen festen Betrag erhält. Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie unter "Risikofaktoren" im Prospekt, abrufbar auf der Website www.lumyna.com.

Kosten

Die von Ihnen zu zahlenden Kosten werden zur Begleichung der Verwaltungskosten des Fonds, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Durch diese Kosten verringert sich das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	Bis zu 5.00%
Rücknahmeabschläge	Keine
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	2.20%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	15.00% der neuen Nettowertsteigerung. An die Wertentwicklung gebundene Gebühr, die im letzten Jahr tatsächlich in Rechnung gestellt wurde: 6.12%

Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. Unter Umständen zahlen Sie weniger; bitte wenden Sie sich an Ihren Finanzberater.

Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des Ende Dezember 2020 endenden Jahres. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich sein. Sie enthalten keine Portfolio-Transaktionskosten, außer im Falle einer Einstiegs-/Ausstiegsgebühr, die der Fonds zahlt, wenn er Anteile eines anderen Fonds kauft oder verkauft.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Gebühren, Vergütung und Aufwendungen, die von der Gesellschaft getragen werden" des Prospekts, der erhältlich ist bei www.lumyna.com.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

Lumyna Funds —

LUMYNA — ZEAL GREATER CHINA LONG SHORT UCITS FUND — USD Z (acc)

ISIN Code: LU1093412234



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Die Angaben zur Wertentwicklung umfassen alle laufenden Kosten.
- Der Fonds wurde 2014 aufgelegt, die Anteilkategorie wurde 2014 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in USD berechnet.
- Die Daten zur Wertentwicklung wurden in USD berechnet und werden zu jedem Jahresende nach Abzug der laufenden Kosten mit Ausnahme der Einstiegs- und Ausstiegsgebühr als Veränderung des Nettoinventarwerts des Portfolios in Prozent ausgedrückt.

Praktische Informationen

- Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg
- Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen von Luxemburg, die sich auf Ihre persönliche Steuerlage auswirken können.
- Lumyna Funds kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.
- Sie können Ihre Anteile an dem Fonds in Anteile an anderen Teilfonds von Lumyna Funds umtauschen; Einzelheiten hierzu sind dem Abschnitt "Zeichnungen, Rücknahmen und Umtausch von Anteilen" des Prospekts zu entnehmen.
- Der Fonds ist einer der Teilfonds, die von Lumyna Funds angeboten werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds sind von anderen Teilfonds getrennt. Lediglich der Gewinn oder Verlust des Fonds wirkt sich auf Ihre Anlage aus.

- Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich, aber nicht beschränkt auf eine Beschreibung der Vergütungsphilosophie, der Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und der Leistungen verantwortlich sind, einschließlich der Zusammensetzung der Vergütungskommission, sind auf der Website www.lumyna.com abrufbar. Eine Papierfassung der Vergütungspolitik wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.
- Kopien des Prospekts, der jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte von Lumyna Funds, der aktuellen Anteilspreise sowie weitere Informationen erhalten Sie kostenlos in englischer sowie in bestimmten weiteren Sprachen auf unserer Webseite www.lumyna.com.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Luxemburger Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert.

Generali Investments Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und unterliegt der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15/02/2021.