

## 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 - MW TOPS (Market Neutral) UCITS Fund - EUR D (acc), ein Teilfonds von Lumyna - Marshall Wace UCITS SICAV (das "Produkt")

**Produktbezeichner:** ISIN: LU2367664385

**Produkthersteller:** Generali Investments Luxembourg S.A. ("Wir"), Teil von Assicurazioni Generali Group

**Kontaktdaten:** Website: [www.lumyna.com](http://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 05-03-2026.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

### Ziele:

Das Anlageziel des Produkts besteht darin, vorwiegend durch die Anlage in und den Handel von globalen Aktien den Anlegern durchgehend eine absolute Wertentwicklung zu bieten. Das Produkt kann auch in Schuldtiteln anlegen, bei denen es sich um Staats- oder Unternehmensanleihen handeln kann.

Das Produkt investiert systematisch auf der Grundlage von Anlageideen und Bewertungen von Drittanbietern, die durch den Anlageprozess Trade Optimised Portfolio System („TOPS“) von Marshall Wace LLP ausgewählt und verfeinert wurden.

Der Prozess zur Zusammenstellung des Portfolios umfasst fünf Hauptbestandteile: Sammlung von Anlageideen zur Erfassung und Analyse der Anlageideen, Management der Beziehungen zu den Drittanbietern, um sicherzustellen, dass die Drittanbieter ihre Ideen regelmäßig bewerten, Optimierung, die darauf abzielt, die Ideen auf diversifizierte Weise und in Übereinstimmung mit den Risiko-/Ertragszielen, dem Risikomanagement und der Handlungsausführung umzusetzen, wie im Prospekt genauer beschrieben.

Das Produkt kann Derivate, einschließlich außerbörsliche Swappesäfte, Optionen, Optionsscheine, Futures und Terminkontrakte, einsetzen, um das Anlageziel zu erreichen. Anlagen in Derivaten können kurzfristige Zinsfutures (in der Regel mit einer Laufzeit von weniger als 1 Jahr), Zinsswaps und Inflationswaps (in der Regel mit einer Laufzeit zwischen 1 und 5 Jahren) umfassen. Solche Derivatanlagen können ein großes nominales Engagement aufweisen und daher einen hohen Leverage-Effekt erzeugen.

Der Leverage-Effekt, der anhand der Summe der Nominalwerte der vom Produkt eingesetzten derivativen Finanzinstrumente berechnet wird, übersteigt normalerweise nicht 4.000 % des Nettoinventarwerts des Produkts. Der Leverage-Effekt wird nur durch Derivate erzielt.

Das Produkt wird sich nicht auf ein bestimmtes Land oder einen bestimmten Sektor konzentrieren.

Die Rendite des Produkts hängt auch von der empfohlenen Haltedauer und dem Risiko- und Renditeprofil ab.

Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ im Nachtrag zum Produktprospekt.

Sofern in diesem Dokument nicht anderweitig definiert, haben alle im aktuellen Prospekt des Produkts definierten Begriffe und Ausdrücke dieselbe Bedeutung wie im Prospekt. Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel“ und „Anlagepolitik“ im Nachtrag zum Produktprospekt.

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 - MW TOPS (Market Neutral) 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 aktiv verwalteten Fonds anstreben, der in verschiedene Arten von Vermögenswerten investiert.
- Anleger mit dem Kenntnisstand eines informierten und fortgeschrittenen Anlegers.
- Dieses Produkt ist nur für Kleinanleger bestimmt, die von einem professionellen Anlageberater beraten werden oder versierte Anleger sind. Ein versierter Anleger ist ein Anleger, der das Investitionsziel, die Investitionspolitik und den Anlageansatz des Produkts sowie die damit verbundenen Risiken versteht, um eine fundierte Entscheidung über die Zeichnung von Anteilen zu treffen, und der über ausreichende Kenntnisse und Kompetenzen in alternativen Anlagestrategien und Finanzmärkten im Allgemeinen verfügt.
- 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.

Informationen zu Mindestanzahlbeträgen finden Sie im Verkaufsprospekt des Produkts.

### Hinterlegungsstelle:

J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch ("die Depotstelle").

### Ausschüttungspolitik:

Ihre Anteile sind nicht ausschüttungsfähig (d. h. alle Erträge aus Ihren Anteilen werden in deren Wert einbezogen).

### Handelstag:

Anleger können Anteile des Produkts auf Verlangen an jedem Mittwoch zurückgeben und zeichnen, an dem die Banken in Luxemburg, London und Dublin für Geschäfte geöffnet sind, oder am nächsten darauf folgenden Geschäftstag, sofern dieser Tag kein Geschäftstag ist.

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.

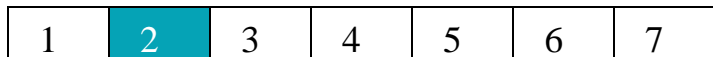
Der aktuelle Verkaufsprospekt des Produkts, die Jahres- und Halbjahresberichte, aktualisierte KIDs und weitere Produktinformationen, einschließlich der Preise der Anteile, sind kostenlos auf Englisch unter [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com) erhältlich. Dieser Verkaufsprospekt und die Berichte werden auf Ebene des Fonds als Ganzes erstellt.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risiko Indikator

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahren lang halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 auszubahlen.

### Performance Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich

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 sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

**Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen 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.

nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Empfohlene Haltedauer		5 Jahre EUR 10 000	
Anlagebeispiel		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen (Empfohlene Haltedauer)
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	8 500 EUR	8 010 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15.0 %	-4.3 %
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	9 180 EUR	10 440 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 05/2016 und 05/2021.	-8.2 %	0.9 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	10 380 EUR	12 150 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 09/2017 und 09/2022.	3.8 %	4.0 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	11 500 EUR	14 930 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03/2020 und 03/2025.	15.1 %	8.4 %

## 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 Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

### Tabelle 1: Kosten im Zeitverlauf

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. 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.

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahre aussteigen (Empfohlene Haltedauer)
<b>Kosten insgesamt</b>	563 EUR	2 848 EUR
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b>	5.6%	6.1% 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 10.0 % vor Kosten und 4.0 % nach Kosten betragen.

## Welche Kosten entstehen?(fortgesetzt)

Tabelle 2: Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Product	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	3.0% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	304 EUR
Transaktionskosten	1.2% 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.	124 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Wir nehmen von Ihrer Anlage eine Performancegebühr von 20% 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.	135 EUR

Es kann eine Umtauschgebühr von bis zu 5 % des Wertes der umzutauschenden Anteile anfallen. Diese Gebühr fällt nur an, wenn Sie die von Ihnen gehaltenen Anteile in andere Anteilklassen eines Teilfonds des Fonds umtauschen.

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

**Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren**

Das Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltdauer, 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](mailto:gil_complaint@generali-invest.com). Einzelheiten zu den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft für die Bearbeitung von Beschwerden finden Sie unter [www.lumyna.com](http://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](http://www.lumyna.com).