



Finalidad

Este documento le proporciona información clave acerca de este Producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, y los beneficios y pérdidas potenciales de este Producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

| | |
|---|--|
| Nombre del Producto: | Lumyna - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund - EUR B (acc), un subfondo de Lumyna Funds (el «Producto») |
| Identificador del Producto: | ISIN: LU1438642941 |
| Fabricante del Producto: | Generali Investments Luxembourg S.A. («Nosotros»), una parte de Assicurazioni Generali Group |
| Datos de contacto: | Sitio web: www.lumyna.com Llame al: +44 (0) 20 3997 0100 para más información |
| Autoridad reguladora competente: | Este Producto está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Generali Investments Luxembourg S.A., comosociedad es gestora está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. |

Este documento es exacto desde 31 de mayo de 2023.

¿Qué Producto es este?

Objetivos:

El Producto tiene como objetivo obtener una rentabilidad absoluta de forma continua mediante inversiones en valores de emisores globales (principalmente, con domicilio en los Estados Unidos) implicadas en o sometidas a procesos de fusión, adquisición y transacciones corporativas similares. El Producto pretende conservar el capital y obtener un beneficio mediante el aprovechamiento del diferencial de precios entre el precio de mercado de los valores y el valor futuro previsto de estos mismos valores una vez completada o finalizada la transacción corporativa correspondiente.

Para alcanzar su objetivo de inversión, el Producto tiene flexibilidad para invertir en una amplia gama de instrumentos, incluidos, entre otros, acciones ordinarias, acciones preferentes, instrumentos relacionados con renta variable, bonos de empresa, ETF, contratos de divisas a plazo, swaps, opciones y otros instrumentos derivados.

Para implementar el objetivo de inversión del Producto, el Gestor de Inversiones aplica un proceso de investigación propio de los indicadores fundamentales que permite evaluar cada posible transacción corporativa de forma individual y que trata de determinar, entre otras cosas, la probabilidad de que se complete una transacción corporativa concreta, el valor de los valores correspondientes tras completar o finalizar la transacción y el tiempo necesario para su finalización. Después de realizar una inversión, el Gestor de Inversiones supervisa la rentabilidad del emisor y de los valores en cartera comparándola con la tesis de inversión inicial con el fin de intentar garantizar que la inversión siga siendo atractiva, a la vez que negocia de forma activa la cartera en busca de una rentabilidad óptima ajustada al riesgo.

El Producto está clasificado de conformidad con el Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»).

La devolución del Producto también está relacionada con el periodo de tenencia recomendado y el perfil de riesgo y remuneración.

A menos que se especifique lo contrario en el presente documento, todos los términos y expresiones definidos en el folleto actual del Producto tendrán el mismo significado en este documento.

Plazo:

El producto no tiene fecha de vencimiento.

Referencia:

El Producto se gestiona de forma activa y no utiliza ningún índice de referencia.

Tipo:

Este Producto es una clase de acciones de Lumyna - Ramius Merger Arbitrage UCITS Fund (el «Subfondo»), un subfondo de Lumyna Funds (el «Fondo»), un fondo OICVM organizado como una sociedad anónima y calificado como una sociedad de inversión de capital variable con múltiples subfondos.

La rentabilidad de este Producto dependerá de la rentabilidad de la cartera de inversiones del Subfondo, tal como se describe de forma más detallada en el apartado «Objetivos» del presente documento.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este Producto es adecuado para:

- Inversores que buscan el crecimiento a través de un fondo gestionado de forma activa invertido en diferentes tipos de activos.
- Inversores con un nivel de conocimiento básico, informado y avanzado.
- Inversores minoristas que confían en los servicios de asesoramiento para inversiones y gestión de carteras.
- Inversores con un horizonte de inversión de 5 años o más.
- Inversores que son capaces de asumir la pérdida de todas sus inversiones debido a los riesgos del mercado, tal como se describe en el apartado «Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio» más abajo.

Depositario:

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch («el Depositario»).

Política de distribución:

Sus Acciones no son distribuibles (es decir, cualquier ingreso producido por sus Acciones se incluirá en su valor).

Transacciones:

Puede canjear sus Acciones cuando así lo solicite en cualquier día hábil bancario en el Reino Unido, los Estados Unidos y Luxemburgo.

Los activos y pasivos del Subfondo están separados de los demás subfondos del Fondo por ley. Sin embargo, los activos y pasivos de sus Acciones no están separados de los activos y pasivos de las otras clases de Acciones del Subfondo.

Puede convertir sus Acciones en otras clases de Acciones de los subfondos del Fondo. Puede obtener más información sobre cómo hacerlo en el folleto del Fondo.

El folleto más reciente del Producto, los informes anuales y semestrales, los documentos de datos fundamentales para inversores actualizados y otra información sobre el producto, incluidos los precios de las Acciones, están disponibles de forma gratuita y en inglés en www.lumyna.com. Dicho folleto e informes se elaboran al nivel del Fondo en su conjunto.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo Riesgo más alto

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

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el Producto Durant 5 años.



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el Producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rendimiento

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted debiera pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtendrá de este Producto depende del desempeño futuro del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no se puede predecir con precisión.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Tenga en cuenta el riesgo de cambio si su divisa de referencia difiere de la del producto. Usted recibirá los pagos en una divisa diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador explicado anteriormente.

Consulte el folleto del Producto para obtener una lista completa de los riesgos que pueden afectar al valor general del Producto.

Este Producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Los escenarios desfavorables, moderados y favorables que se muestran son ilustraciones que utilizan el peor, promedio y mejor desempeño del Producto y/o su punto de referencia en los últimos 10 años. Los mercados podrían desarrollarse de manera muy diferente en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que podría recuperar si el mercado estuviera en circunstancias extremas.

| | |
|--------------------------------------|------------|
| Período de mantenimiento recomendado | 5 años |
| Ejemplo de inversión | EUR 10.000 |

| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años (Período de mantenimiento recomendado) |
|--------------|---|------------------------------------|---|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Tensión | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | EUR 5.360 | EUR 6.020 |
| | Rentabilidad media cada año | -46,4% | -9,7% |
| Desfavorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | EUR 9.827 | EUR 9.163 |
| | Rentabilidad media cada año Este escenario se produjo para una inversión utilizando una referencia adecuada para el cálculo entre 03/2022 y 03/2023. | -1,7% | -1,7% |
| Moderado | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | EUR 10.375 | EUR 12.019 |
| | Rentabilidad media cada año Este escenario se produjo para una inversión utilizando una referencia adecuada para el cálculo entre 12/2015 y 11/2020. | 3,7% | 3,7% |
| Favorable | Lo que puede recibir una vez deducidos los costes | EUR 10.549 | EUR 13.066 |
| | Rentabilidad media cada año Este escenario se produjo para una inversión utilizando una referencia adecuada para el cálculo entre 09/2014 y 08/2019. | 5,5 % | 5,5% |

¿Qué sucede si Generali Investments Luxembourg S.A. no puede pagar?

Usted no está cubierto por ningún sistema de compensación o garantía de los inversores. Para protegerle, sus activos se mantienen en una empresa independiente, el Depositario. Si bien usted no sufrirá pérdidas financieras en caso de incumplimiento por nuestra parte, en caso de incumplimiento por parte del Depositario, puede sufrir una pérdida financiera. Este riesgo está mitigado porque el Depositario está obligado a separar sus propios activos de los activos del Fondo. Sin embargo, el riesgo sigue existiendo y usted podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y sobre cómo afectarán su inversión.

Tabla 1: Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el Producto y de lo buenos que sean los resultados del Producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- EUR 10.000 se invierte

| | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | EUR 396 | EUR 2.162 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 4,0% | 4,0% cada año |

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,7% antes de deducir los costes y del 3,7% después de deducir los costes.

¿Cuáles son los costes? (continuación)

Tabla 2: Composición de los costes

| Costes únicos de entrada o salida | | Impacto en el rendimiento si sale después de un año |
|--|---|---|
| Costes de entrada | No cobramos comisión de entrada por este Producto. | EUR 0 |
| Costes de salida | No cobramos comisión de salida por este Producto. | EUR 0 |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,70% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | EUR 170 |
| Costes de operación | 1,94% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del Producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos. | EUR 194 |
| Costes accesorios detraídos en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta) | Cargamos comisiones de rendimiento de su inversión del 20% de la rentabilidad superior en comparación con la Nueva Apreciación Neta. La cantidad real variará según el rendimiento de su inversión. La estimación de costes agregados anterior incluye el promedio de los últimos 5 años. | EUR 32 |

Puede aplicarse una comisión de canje de hasta el 1 % del valor de las Acciones objeto de canje. Esta comisión solo se aplica si canjea las Acciones que posee por otras clases de Acciones de un Subfondo del Fondo.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Producto no tiene un periodo de tenencia mínimo requerido, pero está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede rescatar su inversión sin penalización alguna en cualquier momento durante este periodo, o mantenerla durante más tiempo. El impacto de la tesorería en una fase temprana podría dar lugar a una menor rentabilidad.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar sus reclamaciones a la compañía administradora del Producto a Generali Investments Luxembourg S.A. Attention: Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg o por correo electrónico a gil_complaint@generali-invest.com. Los detalles de la política de gestión de reclamaciones de la compañía administradora se pueden encontrar en www.lumyna.com.

En caso de quejas sobre la persona que le asesoró con respecto a este Producto o que se lo vendió, por favor diríjase directamente a ellos para que le indiquen dónde reclamar.

Otros datos de interés

El rendimiento anterior del Producto durante los últimos 10 años y la información del escenario de rendimiento publicada anteriormente está disponible en nuestra página web en www.lumyna.com.

Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) ayudan al gestor a la hora de tomar sus decisiones, aunque no son un factor determinante.