



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 - Asian Pacific Debt - Government UCITS Fund - EUR B (inc), un subfondo de Lumyna Funds (el «Producto»)
Identificador del Producto:	ISIN: LU1785789444
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 objetivo de inversión del Producto es proporcionar a los Accionistas una rentabilidad total, teniendo en cuenta tanto la rentabilidad del capital como la rentabilidad de los rendimientos, lo que refleja una exposición predominantemente a mercados de deuda pública de Gobiernos de Asia-Pacífico y de renta fija relacionados.

El Producto toma como referencia un índice comparable, el Bloomberg Asian Pacific Government Total Return Index Hedged USD (el «Índice de referencia») (clave del valor Bloomberg: HO2858US), para el proceso de selección de inversiones y para establecer los umbrales internos de desviación de rentabilidad. El Gestor de Inversiones tiene potestad absoluta en relación con la composición de la cartera del Producto. Aunque el Producto busca alcanzar el objetivo de inversión invirtiendo principalmente en los valores de renta fija incluidos en el Índice de Referencia, podrá invertir en este tipo de valores en diferentes proporciones y mantener en cartera valores no incluidos en el Índice de Referencia. Por lo tanto, no existe ninguna restricción en el grado en el que la rentabilidad de la cartera del Producto se puede desviar de la rentabilidad del Índice de referencia.

El Producto también podrá invertir, de acuerdo con las condiciones establecidas en el Folleto, en contratos de divisas a largo plazo, futuros sobre bonos del Estado, swaps de tipos de interés y planes de inversión colectiva para ayudar a alcanzar el objetivo del Producto mediante la exposición a los instrumentos descritos en la presente política de inversión.

El Índice de referencia está compuesto por bonos de interés fijo emitidos por Gobiernos de Asia-Pacífico. Estos pueden incluir bonos relacionados con Gobiernos, bonos emitidos por agencias estatales o Gobiernos locales, bonos avalados o patrocinados por Gobiernos.

La devolución del Producto también está relacionada con el periodo de mantenimiento 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 mediante el uso de un índice de referencia (Bloomberg Asian Pacific Government Total Return Index Hedged USD).

Tipo:

Este Producto es una clase de acciones de Lumyna - Asian Pacific Debt - Government 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:

Este Producto puede generar dividendos.

Transacciones:

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

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



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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy 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.

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.

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 8.578	EUR 8.456
	Rentabilidad media cada año	-14,2%	-3,3%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 9.212	EUR 8.144
	Rentabilidad media cada año Este escenario se produjo para una inversión utilizando una referencia adecuada para el cálculo entre 12/2021 y 03/2023.	-7,9%	-4,0%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 9.486	EUR 9.431
	Rentabilidad media cada año Este escenario se produjo para una inversión utilizando una referencia adecuada para el cálculo entre 10/2015 y 09/2020.	-5,1%	-1,2%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	EUR 9.594	EUR 9.980
	Rentabilidad media cada año Este escenario se produjo para una inversión utilizando una referencia adecuada para el cálculo entre 09/2014 y 08/2019.	-4,1 %	0,0%

¿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 547	EUR 690
Incidencia anual de los costes (*)	5,5%	1,5% 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 0,3% antes de deducir los costes y del -1,2% 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	5% de la cantidad que paga al entrar en esta inversión. Esto es lo máximo que pagará y podría pagar menos.	EUR 498
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	0,36% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 36
Costes de operación	0,13% 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 13
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento (y participaciones en cuenta)	No se aplica ninguna comisión de rendimiento por este Producto.	EUR 0

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.