

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 – RAMIUS MERGER ARBITRAGE UCITS FUND – EUR C (acc)

ISIN Code: LU1438650027

ein Teilfonds von Lumyna Funds (der "Fonds")

Verwaltungsgesellschaft: Lumyna Investments Limited

Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds besteht darin, gleichbleibende absolute Renditen durch Anlagen in globale Emittenten (die vor allem in den USA ansässig sind) zu erwirtschaften, die an Fusionen, Akquisitionen und ähnlichen Unternehmenstransaktionen beteiligt sind bzw. diesen unterliegen. Der Fonds strebt den Kapitalerhalt an und versucht einen Gewinn durch die Realisierung von Preisunterschieden oder einem „Spread“ zwischen den Marktpreisen von Wertpapieren und dem künftig erwarteten Wert dieser Wertpapiere nach Abschluss oder Beendigung der betreffenden Unternehmenstransaktion zu erzielen.

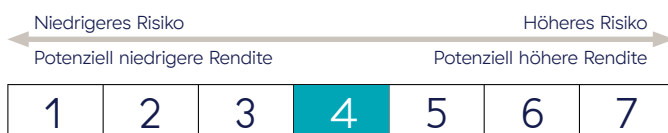
Um das Anlageziel des Teilfonds umzusetzen, setzt der Anlagemanager einen eigenen fundamentalen Rechercheprozess ein, der jede mögliche Unternehmenstransaktion individuell bewertet und der unter anderem versucht, die Wahrscheinlichkeit dafür, dass diese Unternehmenstransaktion abgeschlossen wird, den Wert der betreffenden Wertpapiere zum Zeitpunkt des Abschlusses oder der Beendigung der Transaktion sowie die zum Abschluss der Transaktion benötigte Zeit zu ermitteln. Nachdem eine Anlage getätigt wurde, überwacht der Anlagemanager die Wertentwicklung des Emittenten und der erworbenen Wertpapiere gegenüber dem ursprünglichen Anlageansatz, um zu versuchen, sicherzustellen, dass die Anlage attraktiv bleibt, während das Portfolio aktiv gehandelt wird, um optimale risikoadjustierte Renditen zu erzielen.

Die Währung des Fonds ist USD; Ihre Anteile lauten auf EUR. Ihre Anteile werden mit dem Ziel abgesichert, sie vor Wechselkursschwankungen zwischen der Währung, auf die sie lauten, und der Währung des Fonds zu schützen.

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

You may redeem your shares on demand on any Dealing Day.

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 4 eingestuft, weil die Anlagen des Fonds aufgrund ihrer Beschaffenheit folgende Risiken bergen:

- Kreditrisiko:** Dies ist das Risiko, dass der Emittent des innerhalb des Fonds gehaltenen festverzinslichen Wertpapiers oder einem damit verbundenen Finanzinstrument möglicherweise bei Fälligkeit keinen Ertrag zahlt oder kein Kapital zurückzahlt. Potenzielle oder tatsächliche Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können das Niveau des wahrgenommenen Risikos steigern.
- Aktienrisiko:** Das Risiko, dass der Wert von Aktien und aktienähnlichen Instrumenten innerhalb des Fonds von Bewegungen auf dem Aktienmarkt beeinflusst werden kann.
- Konzentrationsrisiko eines Einzelsektors:** Anlagen können sich auf Herausgeber innerhalb einer einzigen Industrie oder eines Sektors konzentrieren, was dazu führen kann, dass der Fonds gegenüber bestimmten Ereignissen im Zusammenhang mit einem Sektor sensibler und anfälliger für einen finanziellen Verlust wird.
- Ereignisgesteuertes Risiko:** Der Fonds kann in Unternehmen anlegen, die an Fusionen, Akquisitionen, Umstrukturierungen und an anderen Unternehmenshandlungen beteiligt sind, die nicht abgeschlossen werden oder die nicht zu dem gewünschten Ergebnis führen, sondern zu Verlusten.

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.
- 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.
- 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	2.49%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	20.00% der Neubewertung (netto). An die Wertentwicklung gebundene Gebühr, die im letzten Jahr tatsächlich in Rechnung gestellt wurde: 0.50%

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 Aufwendungen für das im Dezember 2018 endende Jahr; diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind Transaktionskosten, außer im Falle von Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Fonds gezahlt werden.

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 — RAMIUS MERGER ARBITRAGE UCITS FUND — EUR C (acc)
ISIN Code: LU1438650027



- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung.
- Die Angaben zur Wertentwicklung umfassen alle laufenden Kosten.
- Merrill Lynch Investment Solutions — RAMIUS MERGER ARBITRAGE UCITS FUND — EUR C (acc) wurde 2017 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in EUR berechnet.

Praktische Informationen

- Depotbank: State Street Bank Luxembourg S.C.A.
- 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.
- Genaue Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik, insbesondere eine Beschreibung der Vergütungsphilosophie, die Erwähnung der Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, die für die Zuweisung der Vergütung und Leistungen verantwortlich sind, finden Sie unter www.lumyna.com. Eine Papierkopie wird gegen Anfrage kostenfrei 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.

Lumyna Investments Limited ist im Vereinigten Königreich zugelassen und wird von der Financial Conduct Authority beaufsichtigt. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 22/08/2019.