

Le présent document vous fournit des informations clés pour l'investisseur à propos de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations sont requises en vertu de la loi afin de vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Actions de Catégorie I EUR Lynx UCITS Fund (le « Fonds »)

ISIN : IE00BGBVCK70

Un compartiment de l'ICAV Lynx UCITS Funds (l'« ICAV »)

Le Fonds est géré par KBA Consulting Management Limited (le « Gestionnaire »)

### OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le Fonds a pour objectif d'atteindre un rendement élevé ajusté du risque moyennant une faible corrélation avec les marchés boursiers et obligataires sur la base (i) de l'exposition au programme systématique Lynx ; (ii) d'investissements dans des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire émis par des émetteurs souverains ; et (iii) d'investissements en trésorerie et équivalents de trésorerie.

Le programme Lynx est une stratégie d'investissement au sein de la catégorie Contrats à terme gérés (Managed Futures) ou par des CTA (Commodity Trading Advisors, Conseillers en opérations sur marchandises). Le programme est géré à l'aide de modèles quantitatifs utilisés pour identifier les situations de marché qui présentent une forte probabilité que les variations futures des prix évolueront dans une certaine direction. Le programme fournit une exposition à une sélection de secteurs du marché, à savoir les matières premières, les indices d'actions, les devises étrangères et le revenu fixe principalement par l'utilisation de produits dérivés.

Afin d'obtenir une exposition à cette stratégie, le Fonds investira dans des valeurs mobilières pouvant prendre la forme d'instruments financiers structurés et de contrats financiers dérivés. Il peut également investir dans une vaste gamme d'instruments y compris des instruments du marché monétaire (obligations d'État et trésorerie et instruments assimilés à la trésorerie).

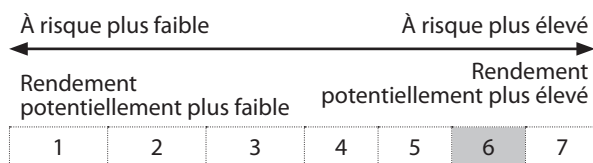
Le Fonds peut présenter un effet de levier et ainsi faire face à un risque plus élevé par rapport aux fonds qui n'en utilisent pas. Le Fonds utilisera une approche VaR absolue afin de mesurer les risques de marché du portefeuille. Les coûts encourus dans l'usage de produits dérivés peuvent avoir une incidence négative

sur la performance du Fonds. Le Gestionnaire d'investissement supervise le Fonds quotidiennement et a discrétion pour modifier l'allocation des actifs. Le fonds est géré activement et le gestionnaire d'investissement n'utilise aucun indice de référence au moment de prendre des décisions d'investissement concernant ce fonds. Néanmoins, la performance du fonds est comparable aux indices suivants : L'indice MSCI World NDTR, qui indique que le fonds a une faible corrélation positive ou négative avec les marchés boursiers et obligataires ; et l'indice de tendance de la Société Générale et l'indice CTA de la Société Générale, qui permettent de comparer la performance du fonds à celle d'autres stratégies similaires de suivi des tendances. Le gestionnaire d'investissement détermine les instruments financiers dans lesquels le fonds investit, qu'ils soient ou non constitutifs de ces indices. Bien qu'il ne soit pas prévu que le fonds ait une exposition aux composantes de ces indices, dans certaines circonstances, le fonds peut avoir une exposition indirecte aux composantes de l'indice MSCI World NDTR, dont le niveau variera de temps à autre.

Tout revenu accumulé dans le Fonds sera réinvesti et le Fonds ne versera aucun dividende. La valeur du fonds est calculée et publiée quotidiennement, sauf tel qu'énoncé dans le prospectus de l'ICAV et le supplément du Fonds. Les investisseurs peuvent acheter et/ou revendre leurs actions quotidiennement. Le Fonds convient le mieux aux investisseurs ayant un horizon d'investissement d'au moins cinq ans.

Le Prospectus de l'ICAV et le Supplément relatif au Fonds sont disponibles sur le site [www.lynxhedge.se](http://www.lynxhedge.se)

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



Le Fonds relève de cette catégorie le cours de son action devrait fluctuer fortement en raison de la politique d'investissement appliquée. L'échelle numérique est complexe. Par exemple, une classification en catégorie 1 ne signifie pas qu'un fonds est sans risque. La classification du Fonds peut varier au fil du temps. Ceci tient au fait que l'indicateur est fondé sur la performance passée, laquelle ne saurait constituer une garantie des risques et rendements futurs. La valeur du Fonds peut augmenter et diminuer par suite des décisions des Gestionnaires d'investissement et de la performance des marchés.

D'autres risques dont vous devriez tenir compte et que l'indicateur de risque et de rendement peut ne pas appréhender incluent :

Le succès du Fonds est fonction de la performance de la stratégie. La stratégie devrait être assortie d'une volatilité moyenne à élevée. La stratégie a une exposition aux produits dérivés, ce qui peut accroître sa volatilité. Les différents marchés négociés ou les différentes positions individuelles détenues

peuvent être hautement liés les uns ou les unes aux autres par moment et peuvent exposer le Fonds à d'importantes pertes.

Le Fonds peut appliquer certaines stratégies d'investissement qui pourraient entraîner des pertes d'argent pour le Fonds dans un marché haussier.

L'investissement dans le Fonds peut être affecté par des risques opérationnels chez le Gestionnaire, le Gestionnaire d'investissement, l'Agent administratif et d'autres prestataires de services du Fonds. Le Gestionnaire d'investissement gère le portefeuille d'investissement du Fonds. Ainsi, le succès du Fonds est fonction, entre autres choses, de la capacité du Gestionnaire d'investissement à gérer l'allocation des actifs du Fonds.

Les actifs du fonds pouvant être valorisés dans des devises autres que la devise de référence du Fonds, sa performance peut être à la baisse ou à la hausse en raison des variations des taux de change.

Dans certains cas, les administrateurs du Fonds peuvent temporairement suspendre la négociation des actions du Fonds et cela peut affecter votre capacité à acheter ou vendre des actions.

Le Fonds achètera les actifs du fonds auprès de plusieurs contreparties, exposant le Fonds au risque de crédit de ces dernières.

Les actifs du Fonds peuvent être exposés à des entités qui utilisent l'effet de levier pour réaliser l'optimisation des rendements. Un tel usage de l'effet de levier peut accroître la volatilité de ces actifs et affecter la performance du Fonds.

Les décisions de négociation sont basées sur l'analyse mathématique de facteurs techniques liés à la performance passée et à l'activité de marché à l'instar des fluctuations de

prix ou les variations du volume de négociations. La rentabilité de ces stratégies est fonction de la survenance à l'avenir de comportements durables significatifs des facteurs.

Voir aussi la description des risques applicables au Fonds dans la section intitulée « Facteurs de risque » dans le supplément du Fonds et dans le Prospectus de l'ICAV.

## FRAIS

Les frais payés par un investisseur sont utilisés pour couvrir les coûts de fonctionnement du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Le montant des frais courants est une estimation basée sur le total des frais prévus. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre et exclut les frais de transaction de portefeuille encourus lorsque nous achetons ou vendons des actifs du Fonds.

Le modèle de commission signifie qu'en plus d'une commission de gestion fixe, une commission de performance est imputée. La commission de performance provisionnée sur une base quotidienne et réglée sur les actifs du Fonds est calculée comme 20 pour cent du rendement qui excède le high watermark. Le principe de high watermark renvoie au principe selon lequel une commission fondée sur la performance n'est acquittée qu'après que toute insuffisance du rendement au cours de périodes antérieures est recouvrée. Les commissions de performance déjà débitées ne sont cependant pas remboursées en cas d'insuffisance subséquente du rendement.

### FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS VOTRE INVESTISSEMENT

Frais d'entrée : Aucun

Frais de sortie : Aucun

Frais de change : Sans objet

Il s'agit du maximum pouvant être imputé à l'investisseur avant que le produit d'un investissement ne soit versé.

### FRAIS PRÉLEVÉS SUR LE FONDS AU COURS DE L'ANNÉE

Frais courants : 1,30 %

### FRAIS PRÉLEVÉS SUR LE FONDS SOUS CERTAINES CONDITIONS SPÉCIFIQUES

Commission de performance : 0,07 %

20 pour cent de frais de tout rendement perçu par le Fonds, supérieur au précédent niveau record atteint. Les frais sont payés chaque année ou au cours de l'exercice, au moment du rachat. Pour plus d'informations relatives aux frais, veuillez vous référer à la section « Frais et dépenses » du supplément du Fonds disponible sur [www.lynxhedge.se](http://www.lynxhedge.se)

## PERFORMANCE PASSÉE

Le Fonds a été créé le 1er mars 2019 et ne possède donc pas de données suffisantes permettant de calculer le rendement historique.

## INFORMATIONS PRATIQUES

Le présent document décrit le Fonds, un compartiment de l'ICAV, un OPCVM à compartiments multiples domicilié en Irlande avec responsabilité séparée entre ses compartiments. Cela signifie que les actifs et les passifs de chaque compartiment sont ségrégués en vertu de la loi. Des informations complémentaires sur l'ICAV et le Fonds y compris le Prospectus, les rapports annuels et intermédiaires ainsi que les derniers cours de l'action publiés sont disponibles sur le site web du Gestionnaire d'investissement.

**Site web :** [www.lynxhedge.se](http://www.lynxhedge.se)

**Gestionnaire :** KBA Consulting Management Limited, 5 George's Dock, IFSC, Dublin 1, Irlande

**Gestionnaire d'investissement :** Lynx Asset Management AB, Regeringsgatan 30-32, P O Box 7060, SE-103 86 Stockholm, Suède

**Dépositaire :** HSBC France, Dublin Branch

**Agrément :** L'ICAV et le Gestionnaire sont agréés en Irlande et réglementés par la Banque centrale d'Irlande. Le Fonds a été agréé par la Banque centrale d'Irlande.

**Fiscalité :** La législation fiscale d'Irlande peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.

### *Limitation de responsabilité :*

Le Gestionnaire peut être tenu responsable uniquement sur la base de toute déclaration figurant dans le présent document qui est trompeuse, inexacte ou en contradiction avec les parties concernées du prospectus

### *Publication :*

Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 29 mai 2020

### *Politique de rémunération :*

Les informations à propos de la politique de rémunération du Gestionnaire est disponible sur [www.kbassociates.ie](http://www.kbassociates.ie) et un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement sur demande.

### *Informations sur les catégories d'actions représentatives :*

Ce document d'informations clés pour l'investisseur se rapporte à la catégorie d'actions Catégorie I EUR. Cette catégorie d'action est représentative de la Catégorie Class I USD, Class I CHF et de la Class I GBP. Pour un complément d'informations sur ces catégories d'actions, veuillez vous référer au Supplément du Fonds.