

Documento de información clave

Finalidad

Este documento le proporciona la información clave sobre este producto de inversión. No se trata de material de marketing. Esta información es exigida por la ley para ayudarle a comprender la naturaleza, riesgos, costes, y ganancias y pérdidas potenciales de este producto, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Lynx UCITS Fund Class D1 USD Shares

ISIN: IE00BGKB8T91

Esta clase de acciones es representativa de la Clase D1 EUR, Clase D1 CHF, Clase D1 GBP, Clase D1 SEK, Clase D2 USD, Clase D2 EUR, Clase D2 CHF, Clase D2 GBP, Clase D2 SEK, Clase D3 USD, Clase A USD, Clase A EUR, Clase A CHF, Clase A GBP, Clase A SEK, Clase E USD, Clase E EUR, Clase I USD, Clase I EUR, Clase I CHF, Clase I GBP y Clase I SEK.

Sociedad Gestora del Fondo: KBA Consulting Management Limited

Creador de este documento (Gestor de Inversiones): Lynx Asset Management AB

www.lynxhedge.se, llame al +46 8-663 33 60 para más información.

Central Bank of Ireland es responsable de la supervisión de la Sociedad Gestora del Fondo autorizada en lo relativo a este producto. Este producto está autorizado en Irlanda.

Este Documento de Información Clave fue publicado el 15 de agosto de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo	Este producto es un fondo de un OICVM, denominado en lo sucesivo el Fondo o el Producto. Lynx UCITS Fund es un subfondo de Lynx UCITS Funds ICAV.
Vencimiento	El Fondo no tiene fecha de vencimiento. En el folleto de la ICAV (entidad irlandesa de gestión colectiva de activos) y en el suplemento del Fondo encontrará una descripción de la autorización para liquidar el Fondo y canjear las acciones.
Objetivos	El objetivo de inversión del Fondo es alcanzar una alta rentabilidad ajustada al riesgo con una baja correlación respecto a los mercados de valores bursátiles y de renta fija. El Fondo proporciona a los Accionistas exposición al Programa de Lynx. El Programa de Lynx es una estrategia de inversión dentro de la categoría de Futuros Gestionados o Asesores de Operaciones con Materias Primas. El programa se gestiona con ayuda de modelos cuantitativos que permiten identificar situaciones de mercado en las cuales existe una mayor probabilidad de que la futura variación de los precios vaya en una determinada dirección. Las señales de compra y venta generadas por los modelos se ejecutan directamente en los mercados electrónicos por medio de algoritmos de ejecución propios. Los gestores de cartera utilizan una serie de modelos diferentes con características complementarias para generar una rentabilidad estable ajustada al riesgo. La gestión del riesgo y la limitación de las pérdidas son componentes integrales de los modelos. El Programa de Lynx proporciona exposición a una selección de sectores de mercado, en particular materias primas, índices de valores, cambio de divisas y renta fija, a menudo a través del uso de derivados. También puede el Fondo tener exposición, sin límite, a los mercados emergentes a través de derivados. Con el fin de obtener exposición al Programa de Lynx, el Fondo invertirá, entre otros instrumentos financieros, en títulos negociables en forma de instrumentos financieros estructurados, así como en contratos de derivados financieros. Los activos del Fondo se podrán invertir en títulos negociables, contratos de derivados financieros, instrumentos del mercado monetario emitidos por entidades públicas, depósitos en efectivo o títulos equivalentes a efectivo, o se podrán colocar en depósito en entidades de crédito. El valor del Fondo podrá aumentar o disminuir con independencia del comportamiento de los mercados de valores bursátiles y de renta fija. El Fondo invierte gran parte de su capital en futuros cotizados en mercados de futuros financieros y en contratos a plazo de cambio de divisas a través del intermediario principal designado. El Fondo es un fondo gestionado activamente. El Fondo es un fondo de cobertura y difiere significativamente de los fondos de renta variable y renta fija tradicionales. Dado que el Fondo no está destinado a superar un determinado índice de referencia, no procede comparar la evolución del Fondo con la evolución de un determinado índice de referencia con el fin de acceder al nivel de gestión activa del Fondo. Los inversores pueden suscribir y canjear participaciones del fondo cada día hábil. El Fondo no paga dividendos.
Inversor destinatario	Este Producto puede ser apropiado para inversores que prevean mantener su inversión durante al menos 5 años y tengan en cuenta que el capital invertido puede tanto aumentar como disminuir considerablemente en términos de valor y que no es seguro que el capital invertido se pueda recuperar. No se necesita experiencia o conocimientos especiales previos sobre títulos negociables o mercados financieros para invertir en el Fondo.
Otros	Depositario: HSBC Continental Europe, Irlanda El informe anual, informe semestral, folleto, suplemento, último valor de las participaciones y otra información práctica se pueden consultar de forma gratuita en www.lynxhedge.se .

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

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted conservará el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar significativamente si usted hace efectiva su inversión en una fase anterior y es posible que recupere una cantidad inferior.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este Producto en comparación con otros productos. Indica la probabilidad de que el Producto pierda liquidez debido a los movimientos en los mercados. Hemos otorgado a este Producto la clasificación de 5 sobre 7, es decir, de riesgo medio-alto. Esto significa que el Fondo presenta un riesgo medio-alto de incremento y disminución del valor de las participaciones. El indicador refleja principalmente las subidas y bajadas de los títulos en los que ha invertido el

Fondo. Otros riesgos no incluidos en el indicador resumido de riesgo: Riesgos de contraparte y de crédito - riesgos de que una entidad emisora u otra contraparte deje de efectuar sus pagos, así como la dependencia de funciones de compensación, depositarios y otros proveedores de servicios. Riesgo de liquidez - el riesgo de liquidez es el riesgo de sufrir pérdidas debido a que una posición pase a ser tan amplia que no se pueda cerrar sin incidencia en el precio de mercado en el momento en que el Fondo desee cerrarla. Otro riesgo de liquidez del Fondo es también sufrir pérdidas debido a que el Fondo desee cerrar una posición y no tenga suficiente efectivo disponible de inmediato para cubrir, p. ej., requisitos de rescate o ampliación de márgenes. Riesgo de cambio - dado que el Fondo puede estar denominado en divisas diferentes a la divisa de referencia del Fondo, su rendimiento puede bajar o subir debido a la variación de los tipos de cambio. Riesgos operativos - riesgos asociados a las actividades operativas del Gestor de Inversiones, tales como sistemas informáticos, procedimientos, etc., otros riesgos del sistema y cambios en la legislación que impliquen cambios en los requisitos exigidos al Gestor de Inversiones, riesgos del modelo debidos a simplificaciones, supuestos e interpretaciones incorrectas en los modelos de gestión de riesgos. Riesgos de subcontratación - riesgos asociados a los servicios prestados por terceros, como HSBC Securities Services (Ireland) DAC, el administrador del Fondo.

Este Producto no incluye protección contra el rendimiento futuro del mercado, por lo que usted podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rendimiento

Lo que usted obtendrá de este Producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución de los mercados en el futuro es incierta y no se puede predecir con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable mostrados son ejemplos que utilizan el rendimiento peor, medio y mejor, basados en las cifras pro forma y derivados de una inversión en USD en el Programa de Lynx durante el periodo de octubre de 2012 a junio de 2014, MS Lynx UCITS Fund Class E USD entre julio de 2014 y marzo de 2019, Lynx UCITS Fund Class E USD entre abril de 2019 y mayo de 2019, y el rendimiento realizado del Fondo entre junio de 2019 y diciembre de 2022. Los escenarios mostrados son ejemplos basados en los resultados pro forma y realizados en el pasado y en determinados supuestos. Los mercados pueden evolucionar de manera muy diferente en el futuro. Este tipo de escenarios ha tenido lugar para una inversión entre 2012-2022. El escenario de estrés muestra lo que usted podría recuperar en circunstancias extremas del mercado y se basa en el rendimiento realizado del Fondo entre junio de 2019 y diciembre de 2022.

Ejemplo de inversión: 10.000 USD		Periodo de tenencia recomendado	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No existe un beneficio mínimo garantizado. Usted podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de estrés	Lo que usted podría recuperar después de costes Beneficio medio cada año	5.601 USD -44,0%	4.650 USD -14,2%
Escenario desfavorable	Lo que usted podría recuperar después de costes Beneficio medio cada año	7.558 USD -24,4%	8.003 USD -4,4%
Escenario moderado	Lo que usted podría recuperar después de costes Beneficio medio cada año	10.508 USD 5,1%	10.789 USD 1,5%
Escenario favorable	Lo que usted podría recuperar después de costes Beneficio medio cada año	14.332 USD 43,3%	17.692 USD 12,1%

Las cifras mostradas incluyen todos los costes del Producto en sí, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted paga a su asesor o distribuidor. Las cifras tampoco tienen en cuenta su situación fiscal personal, la cual también puede afectar a la cantidad recuperada.

¿Qué sucede si Lynx Asset Management AB no puede pagar?

El Depositario es responsable de la custodia de los activos del Fondo. En caso de insolvencia de la Sociedad Gestora del Fondo, el Depositario servirá como protección contra la insolvencia, y la gestión del Fondo será trasladada al Depositario. No existe ningún sistema de compensación o garantía para los inversores en el Fondo.

¿Cuáles son los costes?

Es posible que la persona que le asesore sobre este Producto o se lo venda le cobre otros costes. Si es así, dicha persona le facilitará información sobre dichos costes y cómo afectan a su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Las tablas muestran los importes descontados de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Dichos importes dependen de cuánto invierta usted, cuánto tiempo conserve el Producto y cómo se comporte el Producto. Los importes indicados aquí son ilustrativos y se basan en un ejemplo del importe de inversión y los diferentes periodos de inversión posibles.

Partimos del siguiente supuesto:

- En el primer año usted recuperaría el importe que ha invertido (beneficio anual del 0%). Para un periodo de tenencia de 5 años, hemos supuesto que el Producto se comporte como en el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión: 10.000 USD		Periodo de tenencia recomendado	
	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Costes totales	388 USD	2.227 USD	
Incidencia anual del coste (*)	3,9%	3,9% cada año	

(*) Esto indica cómo los costes reducen su beneficio cada año a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, se muestra que, en caso de salida al término del periodo de tenencia recomendado, su beneficio medio anual previsto será del 5,4% antes de costes y del 1,5% después de costes.

Composición de los costes

Ejemplo de inversión: 10.000 USD		En caso de salida después de 1 año
Costes únicos de entrada o salida		
Costes de entrada	No cobramos una comisión de entrada, pero es posible que la persona que le venda el Producto sí lo haga.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida, pero es posible que la persona que le venda el Producto sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes descontados cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos u operativos	2,1% del valor de su inversión cada año. Esta es una estimación basada en los costes reales durante el año pasado.	210 USD
Costes de transacción	0,1% del valor de su inversión cada año. Esta es una estimación de los costes asumidos cuando compramos y vendemos las inversiones asociadas al Producto. El importe real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	10 USD
Costes accesorios descontados en determinadas condiciones		
Comisiones de rendimiento	El importe real variará dependiendo del rendimiento de su inversión. La estimación del coste total incluye la media a lo largo de los últimos 5 años. La comisión de rendimiento, devengada a diario y pagada a partir de los activos del Fondo anualmente, se calcula como el 18% (a 1 de enero de 2023 y el 20% hasta el 31 de diciembre de 2022) del beneficio que supere la cota máxima. El principio de cota máxima significa que la comisión basada en el rendimiento no se pagará hasta que se haya recuperado cualquier déficit en el beneficio en periodos anteriores. La comisión de rendimiento ya cobrada, sin embargo, no se reembolsará en caso de déficit posterior en el beneficio.	168 USD

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo? ¿Puedo sacar dinero anticipadamente?

Periodo de tenencia recomendado: 5 años

El Fondo no tiene ningún requisito de periodo de tenencia mínimo, pero es apropiado para un horizonte de inversión a medio o largo plazo. Usted debe estar preparado para mantener su inversión en el Fondo durante al menos 5 años. Normalmente tendrá la oportunidad de vender sus acciones del fondo cada día hábil sin ningún recargo adicional.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Si desea presentar una reclamación relativa al fondo, puede ponerse en contacto con la persona que le ha asesorado sobre el Producto o se lo ha vendido. También puede ponerse en contacto con la Sociedad Gestora del Fondo o con el Gestor de Inversiones por correo electrónico a klagomalsansvarige@lynxhedge.se o por correo postal a Lynx Asset Management AB, Att: Klagomålsansvarige, Box 7060, 103 86 Stockholm, Sweden.

Otra información de interés

Puede consultar información completa sobre el Fondo en el folleto de la ICAV y el suplemento del Fondo, disponibles en www.lynxhedge.se junto con, entre otras cosas, la versión actualizada de este Documento de Información Clave, el informe anual y el informe semestral del Fondo.

Puede consultar información sobre costes anteriores, resultados de rendimiento y escenarios de rendimiento publicados con anterioridad aquí: <https://www.lynxhedge.se/wp-content/uploads/2023/06/lynx-ucits-fund-class-d1-usd-historical-information.pdf>