

Wesentliche Informationen für Anleger

Zweck

Mit diesem Dokument erhalten Sie zu diesem Anlageprodukt wesentliche Informationen für Anleger. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Wir sind gesetzlich zur Bereitstellung dieser Informationen verpflichtet, um Ihnen ein Verständnis für die Art des Produkts und die damit verbundenen Risiken, Kosten sowie potenziellen Gewinne und Verluste zu vermitteln und Ihnen einen Vergleich mit anderen Produkten zu ermöglichen.

Produkt

Lynx UCITS Fund Class D1 USD Shares

ISIN: IE00BGKB8T91

Diese Anteilsklasse ist repräsentativ für die Anteilsklassen D1 EUR, D1 CHF, D1 GBP, D1 SEK, D2 USD, D2 EUR, D2 CHF, D2 GBP, D2 SEK, D3 USD, A USD, A EUR, A CHF, A GBP, A SEK, E USD, E EUR, I USD, I EUR, I CHF, I GBP sowie I SEK.

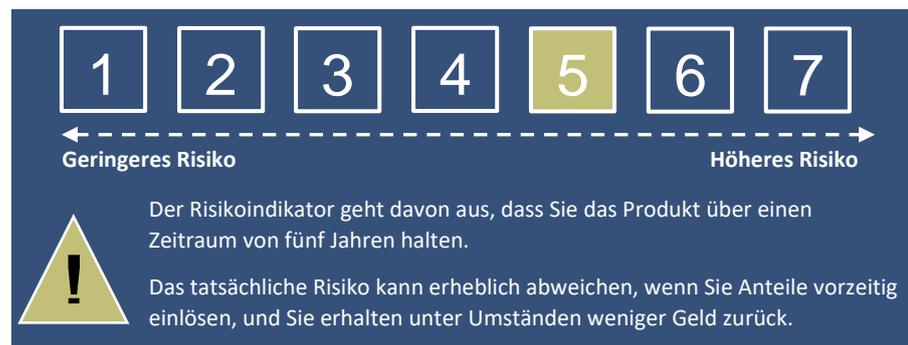
Der Lynx UCITS Fund ist in Irland zugelassen und unterliegt der Aufsicht durch die Central Bank of Ireland (CBI, irische Zentralbank). Der Lynx UCITS Fund ist für den Vertrieb in anderen EWR-Mitgliedsstaaten registriert. PRIIP-Initiator und Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (IE) Limited, eine in Irland zugelassene Gesellschaft, die der Aufsicht durch die Central Bank of Ireland (CBI) unterliegt. Anlageverwalter ist Lynx Asset Management AB. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie über www.lynxhedge.se oder telefonisch unter +353 (0)16192300. Diese wesentlichen Informationen für Anleger wurden am 7. Februar 2024 veröffentlicht.

Worum handelt es sich?

Art	Bei diesem Produkt handelt es sich um einen OGAW-Fonds, der im Folgenden als der Fonds oder das Produkt bezeichnet wird. Lynx UCITS Fund ist ein Teilfonds des Lynx UCITS Funds ICAV.
Laufzeit	Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Informationen über die Berechtigung zur Kündigung und Einlösung von Fondsanteilen sind im Prospekt des ICAV sowie im Nachtrag des Fonds zu finden. Der PRIIP-Initiator Waystone Management Company (IE) Limited ist nicht zur einseitigen Kündigung des Produkts berechtigt.
Ziele	Der Fonds strebt eine hohe risikobereinigte Rendite mit geringer Korrelation zu den Aktien- und Anleihenmärkten an. Der Fonds bietet Anteilshabern ein Engagement im Lynx Program. Das Lynx Program ist eine Anlagestrategie der Kategorie Managed Futures oder CTAs. Das Programm wird mithilfe quantitativer Modelle verwaltet, die dazu dienen, Marktsituationen mit einer erhöhten Wahrscheinlichkeit für künftige Preisänderungen in eine bestimmte Richtung zu identifizieren. Die von den Modellen generierten Kauf- und Verkaufssignale werden direkt an den elektronischen Märkten mit Hilfe von proprietären Ausführungsalgorithmen ausgeführt. Die Portfoliomanager nutzen eine Reihe verschiedener Modelle mit sich ergänzenden Merkmalen, um eine stabile risikoangepasste Rendite zu erzielen. Risikomanagement und Verlustbegrenzung sind integrale Bestandteile der Modelle. Anleger erhalten dabei, oftmals durch die Anwendung von Derivaten, Zugang zu ausgewählten Marktsektoren, namentlich Rohstoffen, Aktienindizes, Devisen und festverzinslichen Anlagen. Der Fonds kann auch über Derivate unbegrenzt Risiken in Schwellenländern ausgesetzt sein. Um ein Engagement im Lynx Program aufzubauen, wird der Fonds unter anderem in übertragbare Wertpapiere in Form von strukturierten Finanzinstrumenten sowie in andere Finanzderivate investieren. Das Fondsvermögen kann in übertragbaren Wertpapieren, Finanzderivaten, Geldmarktinstrumenten staatlicher Emittenten, Bareinlagen oder bargeldähnlichen Wertpapieren investiert oder bei Kreditinstituten angelegt werden. Der Wert des Fonds kann unabhängig von der Wertentwicklung der Aktien- und Anleihenmärkte steigen oder fallen. Der Fonds investiert einen großen Teil seines Kapitals in Futures an den Finanzterminkmärkten sowie über den Prime Broker in Devisenterminkontrakte. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Es handelt sich um einen Hedgefonds, der sich deutlich von traditionellen Aktien- und Anleihenfonds unterscheidet. Da der Fonds nicht darauf abzielt, einen bestimmten Benchmark-Index zu übertreffen, sollte seine Entwicklung nicht mit der eines bestimmten Benchmark-Index verglichen werden, um zu beurteilen, in welchem Umfang der Fonds aktiv verwaltet wird. Fondsanteile können jedem Bankgeschäftstag gezeichnet und eingelöst werden. Der Fonds zahlt keine Dividende.
Anlegerzielegruppe	Dieses Produkt eignet sich unter Umständen für Anleger mit einem geplanten Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren, die sich darüber im Klaren sind, dass die Anlagesumme deutlich an Wert gewinnen beziehungsweise verlieren kann, und dass eine Rückzahlung des investierten Kapitals nicht gesichert ist. Für eine Anlage in dem Fonds sind keine besonderen Kenntnisse oder Erfahrungen mit übertragbaren Wertpapieren oder den Finanzmärkten erforderlich.
Sonstiges	Depotbank: HSBC Continental Europe, Irland Der Jahres- und der Halbjahresbericht, der Prospekt, der Nachtrag, Angaben zum aktuellen Wert der Fondsanteile sowie weitere praktische Informationen sind in englischer Sprache kostenfrei unter www.lynxhedge.se erhältlich.

Welche Risiken gibt es und was könnte ich dafür im Gegenzug erhalten?

Risikoindikator



Der Summary Risk Indicator gibt Aufschluss darüber, wie hoch das Risiko bei diesem Produkt im Vergleich zu anderen Produkten ist. Er zeigt die Wahrscheinlichkeit an, mit der das Produkt aufgrund von Marktbewegungen einen finanziellen Verlust erleiden wird. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 auf 5 eingestuft, was für ein mittleres Risiko steht. Es besteht somit ein mittleres Risiko, dass die Anteile dieses Fonds im Wert steigen beziehungsweise fallen. Der Indikator gibt in erster Linie die Wertsteigerungen und -verluste der Wertpapiere an, in die der Fonds investiert hat. Die

folgenden weiteren Risiken sind im Summary Risk Indicator nicht berücksichtigt: Kontrahenten- und Kreditrisiko – möglicher Zahlungsausfall eines Emittenten oder anderen Kontrahenten; Abhängigkeit von Clearing-Funktionen, Depotbanken und anderen Dienstleistern; Liquiditätsrisiko – die Gefahr von Verlusten, wenn der Fonds eine Position zu einem bestimmten Zeitpunkt schließen will und dies aufgrund von deren Umfang nicht ohne Folgen für den Marktpreis möglich ist. Auch wenn Positionen geschlossen werden müssen und nicht genügend Barmittel frei verfügbar sind, um beispielsweise Rücknahmeanträge oder höhere Margin-Anforderungen zu erfüllen, besteht bei dem Fonds ein Liquiditätsrisiko. Währungsrisiko – Da die Vermögenswerte des Fonds möglicherweise auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten, kann sich seine Performance wechselkursbedingt verschlechtern beziehungsweise verbessern. Operative Risiken – Risiken in Verbindung mit den operativen Tätigkeiten des Anlageverwalters, u. a. im Zusammenhang mit IT-Systemen, Verfahren etc.; andere systemische Risiken und Gesetzesänderungen, durch die sich die Voraussetzungen für die Arbeit des Anlageverwalters ändern, modellbedingte Risiken infolge von Vereinfachungen, Annahmen und Fehlinterpretationen bei Risikomanagementmodellen. Outsourcing-Risiken – Risiken in Verbindung mit Dienstleistungen, die von Dritten wie HSBC Securities Services (Ireland) DAC, dem Verwalter des Fonds, erbracht werden.

Dieses Produkt bietet keinen Schutz gegenüber der künftigen Marktpformance, ein teilweiser oder vollständiger Verlust Ihrer Anlagesumme ist daher nicht ausgeschlossen.

Performance-Szenarios

Wieviel Sie bekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Diese ist unsicher und lässt sich nicht exakt vorhersagen. Die hier gezeigten Szenarios „ungünstig“, „moderat“ und „günstig“ wurden anhand der schlechtesten, der durchschnittlichen beziehungsweise der besten Proforma-Performancezahlen einer USD-Anlage im Lynx Program für die Zeit zwischen Dezember 2013 und Juni 2014, im MS Lynx UCITS Fund Class E USD zwischen Juli 2014 und März 2019 und im Lynx UCITS Fund Class E USD zwischen April 2019 und Mai 2019 sowie der realisierten Performance des Fonds zwischen Juni 2019 und Dezember 2023 erstellt. Die Szenarios dienen der Veranschaulichung und basieren auf Proforma-Ergebnissen, realisierten Ergebnissen der Vergangenheit sowie bestimmten Annahmen. Die künftige Marktentwicklung könnte völlig anders verlaufen. Diese Szenarios ergaben sich für eine Kapitalanlage zwischen 2013 und 2023. Das Stressszenario verdeutlicht, was Sie möglicherweise bei extremen Marktgegebenheiten zurückerhalten und basiert auf der realisierten Performance des Fonds zwischen Juni 2019 und Dezember 2023.

Beispiel für eine Kapitalanlage: USD 10.000			
Szenarios		Empfohlene Halteperiode	
		Bei Ausstieg nach 1 Jahr	Bei Ausstieg nach 5 Jahren
Mindestrendite	Eine Mindestrendite wird nicht garantiert. Ein teilweiser oder vollständiger Verlust Ihrer Anlagesumme ist nicht ausgeschlossen.		
Stressszenario	Mögliche Rückzahlung nach Abzug von Kosten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	USD 4.455 -55,4 %	USD 4.334 -15,4 %
Ungünstiges Szenario	Mögliche Rückzahlung nach Abzug von Kosten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	USD 7 558 -24,4 %	USD 8 003 -4,4 %
Moderates Szenario	Mögliche Rückzahlung nach Abzug von Kosten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	USD 10 260 2,6 %	USD 11 343 2,6 %
Günstiges Szenario	Mögliche Rückzahlung nach Abzug von Kosten Durchschnittliche Rendite pro Jahr	USD 14 332 43,3 %	USD 17 692 12,1 %

In den genannten Zahlen sind alle Kosten des Produkts selbst enthalten, unter Umständen jedoch nicht sämtliche Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Fondsvermittler zahlen. Auch Ihre persönliche Steuersituation bleibt unberücksichtigt. Diese kann ebenfalls Einfluss auf die Höhe der Rückzahlung an Sie haben.

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited keine Auszahlungen vornehmen kann?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zu Auszahlungen verpflichtet, da diese nach der Fondskonzeption nicht vorgesehen sind. Für Anleger gibt es keinen Entschädigungsplan. Zu Ihrem Schutz werden die Vermögenswerte bei der Verwahrstelle HSBC Continental Europe, Irland gehalten. Bei Ausfall des Fonds würde die Verwahrstelle die Kapitalanlagen liquidieren und den Erlös an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft, stellt gegebenenfalls weitere Kosten in Rechnung. Man wird Sie hierüber aufklären und Ihnen darlegen, welchen Einfluss diese Kosten auf Ihre Investition haben.

Kosten im Zeitverlauf

Aus den Tabellen ist ersichtlich, welche Beträge zur Deckung der verschiedenen Kosten von Ihrer Kapitalanlage in Abzug gebracht werden. Diese Beträge richten sich nach Ihrer Anlagesumme, nach der Zeit, über die Sie das Produkt halten, sowie nach der Entwicklung des Produkts. Die hier gezeigten Beträge dienen der Veranschaulichung und stützen sich auf eine beispielhafte Anlagesumme sowie verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahmen zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie Ihre Anlagesumme zurückerhalten (0 % jährliche Rendite). Bei einer Halteperiode von fünf Jahren haben wir für das Produkt eine Performance entsprechend dem moderaten Szenario angenommen.
- Anlagesumme USD 10.000

Beispiel für eine Kapitalanlage: USD 10.000		
	Bei Ausstieg nach 1 Jahr	Empfohlene Halteperiode Bei Ausstieg nach 5 Jahren
Gesamtkosten	USD 342	USD 2 021
Jährlicher Kosteneffekt (*)	3,4 %	3,4 % pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie sich Ihre Rendite in jedem Jahr der Halteperiode durch die Kosten verringert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Halteperiode aussteigen, liegt Ihre Rendite nach diesen Berechnungen bei 6,0% vor Kosten und 2,6% nach Kosten.

Zusammensetzung der Kosten

Beispiel für eine Kapitalanlage: USD 10 000		Bei Ausstieg nach 1 Jahr
Einmalige Kosten bei Aufnahme beziehungsweise Ausstieg		
Eintrittskosten	Wir berechnen keine Aufnahmegebühr, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, könnte dies jedoch tun.	USD 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, könnte dies jedoch tun.	USD 0
Laufende jährliche Kosten		
Managementgebühren und andere administrative oder operative Kosten	1,5 % pro Jahr vom Wert Ihrer Anlage. Diese Schätzung basiert auf den im letzten Jahr tatsächlich angefallenen Kosten.	USD 147
Transaktionskosten	0,1 % pro Jahr vom Wert Ihrer Anlage. Dies sind die geschätzten Kosten des An- und Verkaufs von Basisinvestitionen für das Produkt durch uns. Der tatsächliche Betrag richtet sich danach, wieviel wir kaufen und verkaufen.	USD 14
Unter bestimmten Voraussetzungen anfallende Nebenkosten		
Performancegebühren	Der tatsächliche Betrag richtet sich nach der Wertentwicklung Ihrer Anlage. In der aggregierten Kostenschätzung ist der Durchschnittswert über die letzten fünf Jahre berücksichtigt. Die Performancegebühr läuft täglich auf und wird jährlich aus dem Fondsvermögen ausgezahlt. Sie wird mit 18 % (per 1. Januar 2023 und 20 % bis zum 31. Dezember 2022) der über der Hurdle Rate des Fonds stehenden Rendite angesetzt (die Hurdle Rate gilt seit dem 1. Januar 2024 und entspricht der Rendite 3-monatiger US-Schatzwechsel (US Treasury Bills) am letzten Bankgeschäftstag des vorangehenden Kalenderquartals). Die Performancegebühr wird nach dem Prinzip der High-Water-Mark berechnet. Das bedeutet kurz gesagt, dass eine performancebasierte Gebühr nur dann gezahlt wird, wenn ein Renditedefizit aus früheren Perioden wettgemacht wurde. Eine Performancegebühr, mit der das Konto bereits belastet wurde, wird bei einem späteren Renditedefizit gegenüber der Hurdle Rate des Fonds jedoch nicht erstattet.	USD 181

Wie lange sollte ich die Investition halten und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Halteperiode: 5 Jahre

Der Fonds schreibt keine Mindesthalteperiode vor, eignet sich jedoch für einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont. Sie sollten darauf eingestellt sein, mindestens fünf Jahre im Fonds investiert zu bleiben. Normalerweise haben Sie die Möglichkeit, Ihre Fondsanteile an jedem Bankgeschäftstag zu verkaufen, ohne dass eine zusätzliche Gebühr erhoben wird.

Beschwerden

Beschwerden können Sie an die Verwaltungsgesellschaft unter 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com richten. Sollten Sie eine Beschwerde gegen die Person haben, die Sie zu diesem Produkt beraten oder Ihnen dieses Produkt verkauft hat, erhalten Sie über diese Adressen Auskunft über die zuständige Beschwerdestelle.

Weitere relevante Informationen

Umfassende Informationen zum Fonds finden Sie im ICAV-Prospekt sowie im Nachtrag des Fonds unter www.lynxhedge.se. Außerdem sind dort u. a. die aktuelle Version dieses Basisinformationsblatts sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds verfügbar.

Informationen zu bisherigen Kosten, Performance-Resultaten sowie bisher veröffentlichte Performance-Szenarios finden Sie hier: www.lynxhedge.se/wp-content/uploads/2024/02/lynx-ucits-fund-class-d1-usd-historical-information.pdf

Weitere Informationen: Einzelheiten zur aktuellen Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem zur Berechnung der Vergütung und Leistungen sowie zu den für die Gewährung der Vergütung und Leistungen zuständigen Personen einschließlich des Vergütungsausschusses, finden Sie auf www.waystone.com/waystone-policies/. Ein Ausdruck ist auf Anfrage kostenfrei erhältlich.