

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur ce produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Ces informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature, les risques, les coûts, les gains et les pertes potentiels de ce produit et vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Lynx UCITS Fund Class D1 USD Shares

ISIN : IE00BGKB8T91

Cette catégorie d'actions est représentative de la Catégorie D1 EUR, de la Catégorie D1 CHF, de la Catégorie D1 GBP, de la Catégorie D1 SEK, de la Catégorie D2 USD, de la Catégorie D2 EUR, de la Catégorie D2 CHF, de la Catégorie D2 GBP, de la Catégorie D2 SEK, de la Catégorie D3 USD, de la Catégorie A USD, de la Catégorie A EUR, de la Catégorie A CHF, de la Catégorie A GBP, de la Catégorie A SEK, de la Catégorie E USD, de la Catégorie E EUR, de la Catégorie I USD, de la Catégorie I EUR, de la Catégorie I CHF, de la Catégorie I GBP et de la Catégorie I SEK.

Le fonds Lynx UCITS est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande (CBI). Le fonds Lynx UCITS est enregistré pour la vente dans d'autres États membres de l'EEE. Le producteur de PRIIPs et la société de gestion est Waystone Management Company (IE) Limited, agréée en Irlande et supervisée par la Banque centrale d'Irlande (CBI). Le gestionnaire d'investissement est Lynx Asset Management AB. Pour de plus amples informations concernant ce produit, veuillez vous rendre sur www.lynxhedge.se ou contacter le +353 (0)16192300.

Ce document d'informations clés a été publié le 7 février 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type	Ce produit est un OPCVM, ci-après dénommé le Fonds ou le Produit. Le Lynx UCITS Fund est un compartiment de Lynx UCITS Funds ICAV.
Échéance	Le Fonds n'a pas de date d'échéance. Le prospectus de l'ICAV et le supplément du Fonds précisent les modalités d'exercice du droit de dissolution du Fonds et de rachat des actions. Le producteur de PRIIPs, Waystone Management Company (IE) Limited, n'est pas autorisé à dissoudre le produit de manière unilatérale.
Objectifs	Le Fonds a pour objectif d'investissement de générer un rendement élevé ajusté au risque et présentant une faible corrélation avec les marchés boursiers et obligataires. Le Fonds confère aux Actionnaires une exposition au Programme Lynx. Le Programme Lynx est une stratégie d'investissement au sein de la catégorie des Managed Futures ou CTA. Le programme est géré à l'aide de modèles quantitatifs, utilisés pour identifier les situations de marché qui présentent une probabilité accrue que les fluctuations futures des prix aillent dans une certaine direction. Les signaux d'achat et de vente générés par ces modèles sont ensuite exploités directement sur les marchés électroniques à l'aide d'algorithmes d'exécution exclusifs. Les gestionnaires de portefeuille utilisent différents modèles aux caractéristiques complémentaires afin de générer un rendement stable ajusté au risque. La gestion des risques et la limitation des pertes font partie intégrante de ces modèles. Le Programme Lynx offre une exposition à certains secteurs du marché, à savoir les matières premières, les indices boursiers, les devises et les titres à revenu fixe, souvent grâce à l'utilisation de produits dérivés. Le fonds peut également avoir une exposition, sans limite, aux marchés émergents via des dérivés. Afin d'obtenir une exposition au Programme Lynx, le Fonds investira, notamment, dans des valeurs mobilières sous forme d'instruments financiers structurés ainsi que dans des contrats de dérivés financiers. Les actifs du Fonds peuvent être investis dans des valeurs mobilières, des contrats de dérivés financiers, des instruments du marché monétaire émis par des émetteurs publics, des dépôts en espèces, des titres assimilables à des espèces ou placés en dépôt auprès d'établissements de crédit. La valeur du Fonds peut augmenter ou diminuer indépendamment de la performance des marchés boursiers et obligataires. Le Fonds investit une grande partie de son capital dans des contrats à terme cotés sur les marchés financiers à terme et dans des contrats à terme de devises par l'intermédiaire du courtier principal désigné. Le Fonds est un fonds géré activement. Le Fonds est un fonds spéculatif qui diffère considérablement des fonds d'actions et d'obligations classiques. Le Fonds n'ayant pas pour objectif de surperformer un indice de référence spécifique, il n'est pas approprié de comparer l'évolution du Fonds à celle d'un indice de référence spécifique pour accéder au niveau de gestion active du Fonds. Les investisseurs peuvent souscrire et racheter des actions du Fonds chaque jour ouvrable. Le Fonds ne verse pas de dividendes.
Investisseur type	Ce produit convient aux investisseurs qui envisagent de rester investis pendant au moins 5 ans et qui sont conscients que la valeur du capital investi peut aussi bien augmenter que diminuer considérablement et qu'il n'est pas certain que le capital investi puisse être récupéré. Aucune connaissance ou expérience préalable particulière des valeurs mobilières ou des marchés financiers n'est nécessaire pour investir dans le Fonds.
Autre	Dépositaire : HSBC Continental Europe, Irlande Le rapport annuel, le rapport semestriel, le prospectus, le supplément, la dernière valeur des actions et d'autres informations pratiques sont disponibles gratuitement en anglais sur www.lynxhedge.se .

Quels sont les risques et que vais-je obtenir en retour ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le Produit pendant 5 ans.

Le risque réel peut varier considérablement si vous procédez à un rachat anticipé, auquel cas vous pourriez récupérer moins d'argent.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce Produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le Produit perde de l'argent en raison des fluctuations des marchés. Nous avons classé ce Produit dans la catégorie 5 sur 7, c'est-à-dire dans la classe de risque moyen à élevé. Cela signifie que le Fonds présente un risque moyennement élevé d'augmentation et de diminution de la valeur unitaire. L'indicateur reflète principalement les hausses et les

baisses des titres dans lesquels le Fonds est investi. Autres risques non inclus dans l'indicateur synthétique de risque : Risques de contrepartie et de crédit – risques qu'un émetteur ou une autre contrepartie manque à ses obligations de paiement, vis à vis des fonctions de compensation, des dépositaires et d'autres prestataires de services. Risque de liquidité – risque que des pertes surviennent parce qu'une position devient si importante qu'elle ne peut être clôturée sans que cela ait une incidence sur le prix du marché au moment où le Fonds voudrait la clôturer. Un autre risque de liquidité du Fonds est également que des pertes surviennent parce que le Fonds devrait clôturer une position dans le cas où il ne disposerait pas de suffisamment de liquidités pour faire face, par exemple, à un rachat ou à une augmentation des exigences de marge. Risque de change – les actifs du Fonds pouvant être évalués dans des devises autres que la devise de base du Fonds, sa performance peut baisser ou augmenter en raison des fluctuations des taux de change. Risques opérationnels – risques liés aux activités opérationnelles du Gestionnaire d'investissement, tels que les risques associés aux procédures, systèmes informatiques, etc., les autres risques systémiques et les changements de législation qui modifient les conditions préalables du Gestionnaire d'investissement, les risques liés aux modèles qui sont dus à des simplifications, des hypothèses et des interprétations erronées dans les modèles d'évaluation et de gestion des risques. Risques d'externalisation – risques associés aux services fournis par un tiers, tel que HSBC Securities Services (Ireland) DAC, l'administrateur du Fonds.

Ce Produit ne prévoit aucune protection contre les performances futures du marché ; vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement initial.

Scénarios de performance

Les revenus générés par ce Produit dépendent des performances futures du marché. L'évolution future du marché est incertaine et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations basées sur les performances les plus mauvaises, moyennes et meilleures basées sur des chiffres pro forma obtenus en investissant en USD dans le Programme Lynx entre décembre 2013 et juin 2014, en investissant dans le MS Lynx UCITS Fund Class E USD entre juillet 2014 et mars 2019, en investissant dans le Lynx UCITS Fund Class E USD entre avril 2019 et mai 2019, et sur les performances réalisées par le Fonds entre juin 2019 et décembre 2023. Les scénarios présentés sont des illustrations basées sur des chiffres pro forma, obtenus par le passé et sur la base de certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment dans le futur. Ces scénarios se sont produits pour un investissement réalisé entre 2013 et 2023. Le scénario de tensions montre le rendement que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes ; il est basé sur la performance réalisée par le Fonds entre juin 2019 et décembre 2023.

Exemple d'investissement : 10 000 USD		Période de détention recommandée	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement moyen annuel	4 455 USD -55,4 %	4 334 USD -15,4%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement moyen annuel	7 558 USD -24,4%	8 003 USD -4,4 %
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement moyen annuel	10 260 USD 2,6 %	11 343 USD 2,6 %
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts Rendement moyen annuel	14 332 USD 43,3 %	17 692 USD 12,1 %

Les chiffres indiqués incluent tous les coûts du Produit lui-même, mais ils peuvent ne pas inclure tous les coûts que vous payez à votre conseiller ou distributeur. Les chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également affecter le montant que vous récupérez.

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited ne peut pas me rembourser ?

La société de gestion n'est soumise à aucune obligation de remboursement puisque la conception du fonds ne prévoit pas ce genre de paiement. Vous n'êtes couvert par aucun système national d'indemnisation. Pour votre protection, les actifs sont détenus auprès du dépositaire HSBC Continental Europe, Irlande. En cas de défaillance du fonds, le dépositaire liquide les investissements et distribue les produits aux investisseurs. Dans le pire des cas, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Quels sont les coûts ?

La personne qui vous conseille ou vous vend ce produit peut vous facturer d'autres frais. Si tel est le cas, cette personne vous fournira des informations sur ces coûts et sur leur incidence sur votre investissement.

Coûts dans le temps

Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du capital investi, de la durée de détention du produit et de ses performances. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé que :

- la première année, vous récupérez le montant investi (0 % de rendement annuel). Pour une période de détention de 5 ans, nous avons supposé que le Produit se comporte comme indiqué dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 USD sont investis.

Exemple d'investissement : 10 000 USD		Période de détention recommandée	
	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	
Total des coûts	342 USD	2 021 USD	
Impact des coûts annuels (*)	3,4 %	3,4 % par an	

(*) Ceci illustre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez au cours de la période de détention recommandée, votre rendement moyen par an devrait être de 6,0% avant frais et de 2,6% après frais.

Composition des coûts

Exemple d'investissement : 10 000 USD		Si vous sortez après 1 an
Coûts uniques à l'entrée ou à la sortie		
Frais d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée, mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire.	0 USD
Frais de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce Produit, mais la personne qui vous vend le Produit peut le faire.	0 USD
Frais récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou de fonctionnement	1,5 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels enregistrés la dernière année.	147 USD
Coûts de transaction	0,1 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du Produit. Le montant réel variera en fonction des montants achetés et vendus.	14 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commission de performance	Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés comprend la moyenne des 5 dernières années. La commission de performance, qui est comptabilisée quotidiennement et payée annuellement sur les actifs du fonds, est calculée à hauteur de 18 % (à partir du 1er janvier 2023 et de 20 % jusqu'au 31 décembre 2022) du rendement supérieur au taux critique de rentabilité du fonds (le taux critique de rentabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2024 et correspond au taux de rendement des bons du Trésor américain à 3 mois, le dernier jour ouvrable du trimestre civil précédent). Au moment du calcul de la commission de performance, le principe du high-watermark s'applique et stipule qu'une commission de performance n'est versée qu'après récupération du déficit de rendement enregistré au cours des périodes précédentes. La commission de performance déjà prélevée n'est toutefois pas remboursée en cas de déficit de rendement ultérieur par rapport au taux critique de rentabilité du fonds.	181 USD

Combien de temps dois-je conserver ce Produit et puis-je récupérer mon argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Le Fonds ne prévoit pas de période de détention minimale, mais il convient à un horizon d'investissement de moyen à long terme. Vous devez être prêt à investir dans le Fonds pendant au moins 5 ans. Vous avez normalement la possibilité de vendre les actions du Fonds que vous détenez chaque jour ouvrable, sans frais supplémentaires.

Comment puis-je déposer une réclamation ?

Vous pouvez adresser votre réclamation à la société de gestion à l'adresse 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irlande ou par e-mail à complianceeurope@waystone.com. Si votre réclamation concerne la personne qui vous a conseillé sur ce produit ou qui vous l'a vendu, la société de gestion vous indiquera à qui vous adresser.

Autres informations pertinentes

Toutes les informations sur le Fonds sont disponibles dans le prospectus de l'ICAV et le supplément du Fonds, qui sont disponibles sur www.lynxhedge.se, ainsi que dans la version actuelle du présent Document d'informations clés et les rapports annuel et semestriel du Fonds. Les informations sur les coûts antérieurs, les résultats de performance et les scénarios de performance publiés précédemment sont disponibles à l'adresse suivante: www.lynxhedge.se/wp-content/uploads/2024/02/lynx-ucits-fund-class-d1-usd-historical-information.pdf

Informations supplémentaires : Les informations relatives à la politique de rémunération actuelle de la société de gestion, incluant sans s'y limiter, une description du calcul de la rémunération et des avantages, l'identité des personnes responsables de l'octroi de la rémunération et des avantages, incluant la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies/, une version papier peut être mise gratuitement à disposition sur demande.