

Nøkkelinformasjonsdokument

Formål

Dette dokumentet inneholder viktig nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå produktets egenskaper, risiko, kostnader og gevinst- og tapspotensial, og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produktet

Lynx UCITS Fund Class D1 USD Shares

ISIN: IE00BGKB8T91

Denne andelsklassen er representativ for andelsklassene Class D1 EUR, Class D1 CHF, Class D1 GBP, Class D1 SEK, Class D2 USD, Class D2 EUR, Class D2 CHF, Class D2 GBP, Class D2 SEK, Class D3 USD, Class A USD, Class A EUR, Class A CHF, Class A GBP, Class A SEK, Class E USD, Class E EUR, Class I USD, Class I EUR, Class I CHF, Class I GBP og Class I SEK.

Lynx UCITS fund har konsesjon og er under tilsyn av Central Bank of Ireland (CBI). Lynx UCITS Fund er registrert for salg i andre EØS-land. Produsenten og forvaltningsselskapet av PRIIP-et er Waystone Management Company (IE) Limited som har konsesjon og er under tilsyn av Central Bank of Ireland (CBI). Investeringsforvalter er Lynx Asset Management AB.

For nærmere informasjon om dette produktet, se www.lynxhedge.se eller ring +353 (0)16192300.

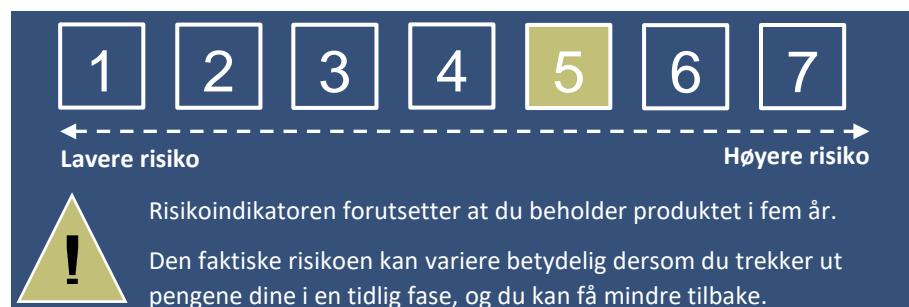
Dette nøkkelinformasjonsdokumentet ble publisert 7. februar 2024.

Hva er dette produktet?

Type	Dette produktet er et UCITS-fond som heretter omtales som «fondet» eller «produktet». Lynx UCITS Fund er et underfond av Lynx UCITS Funds ICAV.
Løpetid	Fondet har ikke noe forfallsdato. I prospektet for ICAV og i fondstillegget finnes en beskrivelse av retten til å avvikle fondet og til å innløse andeler. Produsenten av PRIIP-et, Waystone Management Company (IE) Limited, har ikke rett til å på egen hånd avvikle produktet.
Målsetting	Fondets investeringsmålsetting er å oppnå høy risikojustert avkastning med lav korrelasjon til aksje- og obligasjonsmarkedene. Fondet gir andelseierne eksponering mot Lynx-programmet. Lynx-programmet er en investeringsstrategi innenfor kategorien Managed Futures eller CTA. Programmet forvaltes ved bruk av kvantitative modeller som benyttes for å finne markedssituasjoner hvor det er en økt sannsynlighet for at fremtidige kursendringer vil være i en bestemt retning. Ordre som er basert på kjøps- og salgssignalene som skapes av modellen, utføres direkte i de elektroniske markedene ved bruk av egenutviklede handelsalgoritmer. Porteføljeforvalterne benytter en rekke ulike modeller med utfyllende egenskaper for å skape en stabil risikojustert avkastning. Risikostyring og tapsbegrensning er viktige komponenter i modellene. Lynx-programmet gir eksponering mot utvalgte markedssektorer som råvarer, aksjeindekser, valuta og renter, ofte ved bruk av derivater. Fondet kan også, uten begrensning, investere i fremvoksende markeder gjennom derivatinstrumenter. For å oppnå eksponering mot Lynx-programmet vil fondet investere blant annet i omsettelige verdipapirer i form av strukturerte finansielle instrumenter og ved bruk av finansielle derivatkontrakter. Fondets aktiva kan investeres i omsettelige verdipapirer, finansielle derivatkontrakter, pengemarkedsinstrumenter som er utstedt av myndigheter, kontantinnskudd, kontantekvivalenter eller plasseres som innskudd hos kredittinstitusjoner. Fondets verdi kan stige eller falle, uansett verdiutvikling i aksje- og rentemarkedene. Fondet investerer mye av dets kapital i børsnoterte futures (en type terminkontrakter) og i valutaterminkontrakter gjennom den utnevnte prime broker. Fondet forvaltes aktivt. Fondet er et hedgefond og skiller seg vesentlig fra tradisjonelle aksje- og obligasjonsfond. Ettersom fondet ikke har som mål å overgå avkastningen til en spesifikk referanseindeks, er det ikke riktig å sammenligne fondets verdiutvikling med verdiutviklingen til noe spesifikk referanseindeks i vurderingen av fondets aktive forvaltning. Investorer kan tegne eller innløse andeler i fondet på alle dager der banker holder oppe. Fondet betaler ikke utbytte.
Tiltenkt investor	Dette produktet kan være egnet for investorer som planlegger å beholde investeringen i minst fem år, og som er klar over at den investerte kapitalen oppleve betydelig verdistigning eller -fall, og at det ikke er sikkert at man vil få tilbake den investerte kapitalen. Det er ikke nødvendig med forkunnskaper om eller erfaring fra omsettelige verdipapirer eller finansmarkedene for å investere i fondet.
Annet	Depotmottaker: HSBC Continental Europe, Irland Årsrapporten, halvårsrapporten, prospektet, fondstillegget, den seneste andelskurs og annen praktisk informasjon er vederlagsfritt tilgjengelig på engelsk på www.lynxhedge.se .

Hva er risikoene, og hva kan jeg få igjen?

Risikoindikator



Den oppsummerende risikoindikatoren gir en pekepinn på produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedet. Vi har klassifisert dette produktet som 5 av 7, som er en middels høy risikoklasse. Dette betyr at fondet har middels høy risiko for stigning og fall i andelskursen. Indikatoren spiller i hovedsak stigning og fall i kursene til verdipapirene hvori fondet er

investert. Andre risikoer som ikke inngår i den oppsummerende risikoindikatoren, er: Motparts- og kredittrisiko – risiko for at en utsteder eller en motpart misligholder sine betalinger, avhengighet av oppgjørsfunksjoner, depotmottakere og andre tjenesteleverandører. Lividitetsrisiko – likviditetsrisiko er risikoen for at tap oppstår fordi en posisjon blir så stor at den ikke kan lukkes uten at det påvirker markedsprisen på det tidspunktet der fondet ønsker å lukke posisjonen. En annen likviditetsrisiko for fondet er at det oppstår tap som følge av at fondet må lukke en posisjon grunnet manglende kontanter for å møte innløsninger eller marginkrav. Valutarisiko – ettersom fondet kan holde aktiva som verdsettes i en annen valuta enn fondets grunnvaluta, vil avkastningen på disse påvirkes av endringer i vekslingskursen mellom de ulike valutaene. Operasjonell risiko – risiko som er forbundet med investeringsforvalterens virksomhet som IT-systemer, prosedyrer osv., annen systemrisiko og endringer i lovregulering som medfører endringer på investeringsforvalterens forutsetninger, modellrisiko grunnet forenklinger, forutsetninger og feiltolkninger i risikostyringsmodellene. Kontraheringsrisiko – risiko knyttet til tjenester som leveres av tredjeparter som HSBC Securities Services (Ireland) DAC, fondsadministratoren.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape hele eller deler av investeringen.

Resultatscenarioer

Hva du får tilbake fra produktet avhenger av den fremtidige markedsavkastningen. Markedsutviklingen i fremtiden er uvisst og kan ikke forutsies med nøyaktighet. De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som benytter det dårligste, gjennomsnittlige og beste resultatet som bygger på proformatall som er avledet av en investering i USD i Lynx-programmet i perioden desember 2013 til juni 2014, MS Lynx UCITS Fund Class E USD mellom juli 2014 og mars 2019, Lynx UCITS Fund Class E USD mellom april 2019 og mai 2019 og reelle resultater for fondet mellom juni 2019 og desember 2023. Scenarioene som vises, er illustrasjoner som bygger på proforma og reelle historiske resultater som bygger på visse forutsetninger. Markedene kan utvikle seg forskjellig i fremtiden. Denne typen scenarier forekommer for en investering mellom 2013 og 2023. Stressscenariet viser hva du kan komme til å få tilbake under ekstreme markedsforhold og bygger på reelle resultater for fondet mellom juni 2019 og desember 2023.

Eksempel på investering: USD 10 000		Anbefalt investeringsperiode	
Scenarier	Hvis du tar ut pengene dine etter ett år	Hvis du trekker pengene dine etter fem år	
Minimum	Ingen minsteavkastning er garantert. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stressscenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittsresultat hvert år	USD 4 455 –55,4 %	USD 4 334 –15,4 %
Ugunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittsresultat hvert år	USD 7 558 –24,4 %	USD 8 003 –4,4 %
Moderat scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittsresultat hvert år	USD 10 260 2,6 %	USD 11 343 2,6 %
Gunstig scenario	Hva du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittsresultat hvert år	USD 14 332 43,3 %	USD 17 692 12,1 %

Tallene omfatter alle kostnader forbundet med selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan ha noe å si for hvor mye du får igjen.

Hva skjer hvis Waystone Management Company (IE) Limited ikke er i stand til å betale deg?

Forvaltningsselskapet har ingen forpliktelse til å betale ut ettersom fondets utforming ikke tar høyde for at det skal foretas en slik utbetaling. For å beskytte deg er aktivaene til forvaring hos depotmottakeren HSBC Continental Europe, Ireland. Skulle fondet misligholde, vil depotmottakeren likvidere beholdningene og fordele inntektene til investorene, I verste tilfelle kan du tape hele investeringen.

Hva er kostnadene?

Personen som rådgir deg om produktet eller solgte produktet til deg, kan belaste deg for andre kostnader. Dersom det er tilfellet, vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene, og hvordan de virker inn på investeringen.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som belastes fra investeringen for å dekke ulike kostnadstyper. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du beholder produktet og hvordan produktet presterer. Beløpene som vises, er illustrasjoner som bygger på et eksempel med investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For den femårige investeringsperioden har vi antatt at produktet har en avkastning som vist i det moderate scenariet.
- USD 10 000 investert

Eksempel på investering: USD 10 000		Anbefalt investeringsperiode	
	Hvis du tar ut pengene dine etter ett år	Hvis du trekker pengene dine etter fem år	
Samlede kostnader	USD 342	USD 2 021	
Årlig kostnadsinnvirkning (*)	3,4 %	3,4 % hvert år	

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer resultatet hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel at dersom du trekker deg ut etter den anbefalte investeringsperioden, er den gjennomsnittlige avkastningen per år ventet å bli 6,0 % før kostnader og 2,6 % etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Eksempel på investering: USD 10 000		Hvis du tar ut pengene dine etter ett år
Engangskostnader ved tegning eller innløsning		
Tegningskostnader	Vi belaster ikke noe tegningsgebyr, men personen som solgte deg produktet, kan gjøre det.	USD 0
Innløsningskostnader	Vi belaster ikke noe innløsningsgebyr dette produktet, men personen som solgte deg produktet, kan gjøre det.	USD 0
Løpende kostnader belastet hvert år		
Fovaltningshonorarer og andre administrasjons- og driftskostnader	1,5 % av verdien på investeringen per år. Dette er et anslag som bygger på de faktiske kostnadene over det siste året.	USD 147
Transaksjonskostnader	0,1 % av verdien på investeringen per år. Dette er et anslag på kostnader som påløper ved kjøp og salg av de underliggende investeringene i produktet. Det faktiske beløpet avhenger av hvor mye vi kjøper og selger.	USD 14
Øvrige kostnader som belastes under spesifikke forhold		
Resultatgebyr	Det faktiske beløpet avhenger av hvor godt investeringen presterer. Beregningen av de samlede kostnadene inkluderer gjennomsnittet de siste fem årene. Resultatgebyret, som påløper daglig og betales av fondets aktiva årlig, beregnes som 18 % (per 1. januar 2023 og 20 % til og med 31. desember 2022) av resultatet utover fondets terskelnivå (terskelnivået trådte i kraft 1. januar 2024 og er nivået på 3-month US Treasury-renten den siste dagen som bankene er åpne i det foregående kvartalet). Under beregningen av resultatgebyret gjelder prinsippet med høyvannmerke, som kort fortalt betyr at resultatgebyr kun betales etter at eventuell tidligere manglende avkastning fra tidligere perioder har blitt inntjent. Resultatgebyrer som allerede er belastet, vil imidlertid ikke tilbakeføres ved etterfølgende manglende avkastning sammenlignet med fondets terskelnivå.	USD 181

Hvor lenge skal jeg holde investeringen, og kan jeg ta ut pengene før tiden?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Fondet har ingen minste investeringsperiode, men det er egnet for en mellomlang til lang investeringshorisont. Du bør være innstilt på å eie fondet i minst fem år. Du har vanligvis anledning til å selge dine andeler i fondet på alle dager hvor bankene holder oppe, uten noe tilleggsgebyr.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan sende en klage til forvaltningsselskapet på adressen 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Irland eller på e-post til complianceeurope@waystone.com. Dersom du vil klage på personen som rådgå deg om eller solgte deg produktet, vil de fortelle deg hvor du skal sende din klage.

Annen aktuell informasjon

Fullstendig informasjon og fondet er tilgjengelig i prospektet for ICAV og i fondstilletget, som er tilgjengelig på www.lynxhedge.se sammen med blant annet den gjeldende versjonen av nøkkelinformasjonsdokumentet samt fondets års- og halvårsrapporter.

Informasjon om tidligere kostnader, resultater og tidligere publiserte resultatscenarier er tilgjengelig her:

www.lynxhedge.se/wp-content/uploads/2024/02/lynx-ucits-fund-class-d1-usd-historical-information.pdf

Tilleggsinformasjon: Detaljert informasjon om forvaltningsselskapets avlønningspolitikk, herunder en beskrivelse av hvordan lønn og goder beregnes, identiteten til de personene som innvilger lønn og goder, inkludert sammensetningen av avlønningskomiteen, finnes tilgjengelig på www.waystone.com/waystone-policies/ og man kan vederlagsfritt få en papirkopi på forespørsel.