

Faktablad

Syfte

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Det är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Lynx UCITS Fund Class D1 USD Shares

ISIN: IE00BGKB8T91

Denna andelsklass är representativ för följande andelsklasser, Klass D1 EUR, Klass D1 CHF, Klass D1 GBP, Klass D1 SEK, Klass D2 USD, Klass D2 EUR, Klass D2 CHF, Klass D2 GBP, Klass D2 SEK, Klass D3 USD, Klass A USD, Klass A EUR, Klass A CHF, Klass A GBP, Klass A SEK, Klass E USD, Klass E EUR, Klass I USD, Klass I EUR, Klass I CHF, Klass I GBP och Klass I SEK.

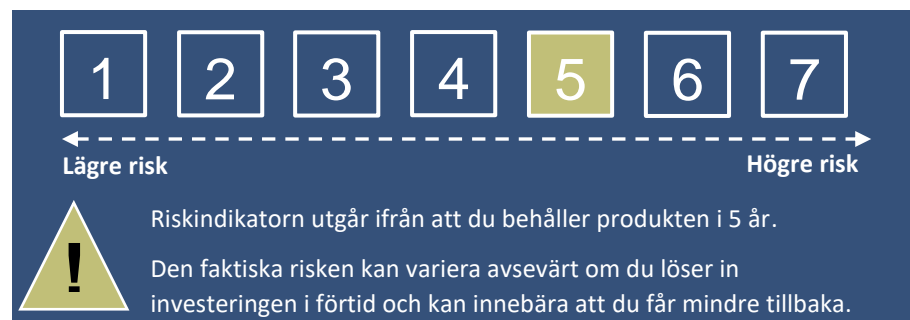
Lynx UCITS Fund är auktoriserad i Irland och reglerad av Central Bank of Ireland (CBI). Lynx UCITS Fund är registrerad för distribution i andra EEA-länder. Fondbolaget, som också är tillverkare av detta faktablad, är Waystone Management Company (IE) Limited som är auktoriserat i Irland samt står under tillsyn av Central Bank of Ireland (CBI). Portföljförvaltaren är Lynx Asset Management AB. Se www.lynxhedge.se, eller ring +353 (0)16192300 för mer information. Faktabladet upprättades 7 februari 2024.

Vad innebär produkten?

Typ	Fonden är en UCITS fond, nedan kallad fonden eller produkten. Lynx UCITS Fund är en sub-fond till Lynx UCITS Funds ICAV.
Löptid	Fonden har ingen förfallodag. Information om rätten att stänga fonden samt att lösa in andelar återfinns i prospektet för ICAV:en och i fondprospektets supplement. Tillverkaren av detta faktablad, Waystone Management Company (IE) Limited, kan inte ensidigt fatta beslut om att stänga fonden.
Mål	Fondens målsättning är att uppnå en hög riskjusterad avkastning med låg korrelation mot aktie- och obligationsmarknaderna. Fonden ger andelsägarna exponering mot Lynxprogrammet. Lynxprogrammet är en investeringsstrategi inom kategorin Managed Futures, även kallat CTAs. Förvaltningen genomförs med hjälp av kvantitativa modeller vars uppgift är att identifiera marknadslägen där det föreligger en förhöjd sannolikhet att den framtida prisrörelsen ska bli i en viss riktning. Modellernas köp- och säljsignaler handlas direkt på de elektroniska marknaderna med hjälp av egenutvecklade exekveringsalgoritmer. Portföljförvaltarna använder ett flertal olika modeller med kompletterande egenskaper för att skapa en god riskjusterad avkastning. Riskhantering och begränsning av förluster är integrerade komponenter i modellernas uppbyggnad. Genom användande av bland annat derivatinstrument ger programmet exponering till ett urval av marknadssektorer såsom råvaror, aktieindex, valutor och räntor. Fonden kan också, utan begränsning, investera i tillväxtmarknader (emerging markets) genom derivatinstrument. För att erhålla exponering mot Lynxprogrammet handlar fonden bland annat i överlåtbara värdepapper i formen av strukturerade finansiella instrument samt finansiella derivat. Fonden kan investera i överlåtbara värdepapper, finansiella derivatinstrument, penningmarknadsinstrument (statsobligationer), likvida medel och instrument som är jämförliga med likvida medel eller på konto hos kreditinstitut. Fondens värde kan öka eller minska oberoende av hur aktie- och obligationsmarknaderna utvecklas. Fondens investeringar görs i stor utsträckning i terminskontrakt som noteras på termins-börser och i valutor även via primärmäklare. Fonden är en aktivt förvaltd fond. Fonden är en hedgefond och skiljer sig avsevärt från traditionella aktie- och obligationsfonder. Då fonden ej har som målsättning att gå bättre än ett specifikt jämförelseindex är det ej lämpligt att jämföra fondens utveckling i förhållande till utvecklingen av ett specifikt jämförelseindex för att bedöma aktivitetsgraden i förvaltningen av fonden. Teckning och inlösen av andelar sker normalt alla bankdagar. Fonden lämnar ingen utdelning.
Målgrupp	Denna fond kan vara lämplig för sparare som planerar att behålla sin investering i minst 5 år och som är införstådd med att de pengar som placeras i fonden både kan öka och minska i värde och att det inte är säkert att hela det insatta kapitalet kan återfås. För att investera i fonden krävs ingen särskild förkunskap eller erfarenhet av överlåtbara värdepapper eller finansiella marknader.
Övrigt	Förvaringsinstitut: HSBC Continental Europe, Ireland. Lynx Asset Management AB:s webbplats www.lynxhedge.se uppdateras löpande och där finns aktuell information om fonden i form av prospekt, supplement, senaste andelsvärde, faktablad, årsredovisningar och annan praktisk information på engelska.

Vilka är riskerna och vad kan jag få för avkastning?

Riskindikator



Den sammanfattande riskindikatorn ger en vägledning om risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur troligt det är att produkten kommer att sjunka i värde på grund av marknadsutvecklingen. Vi har klassificerat produkten som 5 av 7, dvs. En medelhög riskklass. Det betyder att fonden har en medelhög risk för förändringar i andelsvärdet. Indikatorn speglar framför allt upp- och nedgångar i de tillgångar fonden

placerat i. Andra risker som inte fångas av riskindikatorn: Motparts- och kreditrisker - att en motpart kan komma att ställa in betalningarna, beroendet av clearing funktioner, förvaringsinstitut och andra tjänsteleverantörer. Likviditetsrisk – Risken för förlust till följd av att en position på grund av sin storlek inte kan avyttras utan påverkan på marknadspriset. Likviditetsrisk är också risken för förlust då fonden behöver avyttra en position för att möta likviditetsbehov t.ex. som följd av inlösen eller ökade säkerhetskrav. Valutarisk - Då fondens tillgångar kan vara denominerade i andra valutor än fondens basvaluta kan avkastningen i fonden komma att variera på grund av valutakursförändringar. Operativa risker – risker kopplade till bolagets operativa verksamhet som kan avse beroende av portföljförvaltare, IT-system, rutiner m.m., andra systemrisker och förändrad lagstiftning som innebär förändrade förutsättningar för bolagets verksamhet, modellrisker på grund av förenklingar, antaganden och misstolkningar i modeller för riskhantering. Outsourcingrisker – risker kopplade till tjänster genomförda av tredjepartsleverantörer, såsom fondens administrator HSBC Securities Services (Ireland) DAC.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

Resultatscenarier

Vad du får från denna produkt beror på framtida marknadsresultat. Den framtida marknadsutvecklingen är osäker och kan inte förutsägas exakt. De negativa, neutrala och positiva scenarierna visar det sämsta, det genomsnittliga och det bästa resultatet för produkten baserat på pro forma siffror härlett från en USD investering i Lynxprogrammet för perioden december 2013 till juni 2014, från MS Lynx UCITS Fund klass E USD mellan juli 2014 och mars 2019, från Lynx UCITS Fund klass E USD mellan april 2019 och maj 2019, samt baserat på realiserad avkastning för fonden mellan juni 2019 och december 2023. De scenarier som visas bygger på proforma- och tidigare realiserade resultat och på vissa antaganden. Marknaderna kan utvecklas helt annorlunda i framtiden. Dessa scenarier inträffade för en investering mellan 2013 och 2023. Stressscenariot visar vad du kan få tillbaka under extrema marknadsförhållanden och baseras på historisk avkastning mellan juni 2019 och december 2023.

Exempel på investering: 10 000 USD		Rekommenderad innehavstid	
Scenarier		Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år
Minimum	Det finns ingen garanterad minsta avkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
Stress scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	4 455 USD -55,4%	4 334 USD -15,4%
Negativt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	7 558 USD -24,4%	8 003 USD -4,4%
Neutralt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	10 260 USD 2,6%	11 343 USD 2,6%
Positivt scenario	Vad du kan få tillbaka efter avdrag för kostnader Genomsnittlig avkastning per år	14 332 USD 43,3%	17 692 USD 12,1%

I siffrorna ingår alla kostnader för själva produkten, men eventuellt inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. I siffrorna tas ingen hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Vad händer om Waystone Management Company (IE) Limited inte kan göra några utbetalningar?

Fondbolaget har ingen skyldighet att göra utbetalningar eftersom fondens struktur inte tillåter sådana utbetalningar. Du omfattas inte av något nationellt ersättningssystem. För att skydda dig finns fondens tillgångar hos förvaringsinstitutet HSBC Continental Europe, Irland. Skulle fonden gå i konkurs kommer förvaringsinstitutet att likvidera investeringarna och dela ut intäkterna till investerarna. I värsta fall kan du dock förlora hela din investering.

Vilka är kostnaderna?

Den person som ger dig råd om eller säljer produkten kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet ska personen i fråga informera dig om dessa kostnader och om hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Beloppens storlek beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten och hur din produkt presterar. Beloppen som visas här är baserade på ett exempel på investeringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit följande:

- Det första året får du tillbaka det belopp som du investerat (0 % årlig avkastning). För 5 år har vi antagit att produkten presterar i enlighet med vad som visas i det neutrala scenariot.
- 10 000 USD investeras.

Exempel på investering: 10 000 USD		Rekommenderad innehavstid	
	Om du löser in efter 1 år	Om du löser in efter 5 år	
Totala kostnader	342 USD	2 021 USD	
Årliga kostnadseffekter (*)	3,4%	3,4% varje år	

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavstiden. Det visar till exempel att om du löser in vid den rekommenderade innehavstiden beräknas din genomsnittliga avkastning per år bli 6,0% före kostnader och 2,6% efter kostnader.

Kostnadssammansättning		
Exempel på investering: 10 000 USD		
Engångskostnader vid teckning eller inlösen		Om du löser in efter 1 år
Teckningskostnader	Vi tar inte ut någon teckningsavgift, men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	0 USD
Inlösenkostnader	Vi tar inte ut någon inlösenavgift för denna produkt men personen som säljer produkten till dig kan komma att göra det.	0 USD
Löpande kostnader		
Förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader	1,5% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	147 USD
Transaktionskostnader	0,1 % av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av kostnaderna som uppstår när vi köper och säljer produktens underliggande investeringar. Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på hur mycket vi köper och säljer.	14 USD
Extra kostnader som tas ut under särskilda omständigheter		
Resultatrelaterade avgifter	Det faktiska beloppet kommer att variera beroende på resultatet för din investering. Uppskattningen av de aggregerade kostnaderna utgör genomsnittet för de senaste fem åren. Den prestationsbaserade ersättningen beräknas som 18% (fr.o.m. 1 januari 2023, dessförinnan 20% fram till 31 december 2022) av den del av totalavkastningen som överstiger fondens avkastningströskel (avkastningströskeln började gälla den 1 januari 2024 och utgör genomsnittet av 90-dagars amerikanska statsskuldväxlar på föregående kvartals sista bankdag). Vid beräkning av prestationsbaserad ersättning tillämpas den s.k. high watermark-principen, vilket förenklat innebär att prestationsbaserad ersättning erläggs först efter det att eventuell underavkastning från tidigare perioder kompenseras. Redan debiterad prestationsbaserad ersättning återbetalas dock inte vid eventuell efterföljande underavkastning jämfört med fondens avkastningströskel.	181 USD

Hur länge bör jag behålla investeringsprodukten och kan jag ta ut pengar i förtid?

Rekommenderad innehavstid: 5 år

Fonden har inget krav på minsta innehavsperiod men den är lämplig för en medellång till lång investeringshorisont. Du bör vara beredd att spara i fonden under åtminstone 5 år. Du har normalt möjlighet att sälja dina fondandelar alla bankdagar utan någon extra avgift.

Hur kan jag klaga?

Klagomål kan skickas till fondbolaget på adressen 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE – Dublin, D04 A4E0, Irland eller via e-post till complianceeurope@waystone.com.

Önskar du framföra klagomål till den som givit dig råd om eller sålt produkten till dig så kan du vända dig direkt till den rådgivaren eller distributören.

Övrig relevant information

Fullständig information om fonden finns i ICAV:ens prospekt och i fondprospektets supplement som finns att tillgå på www.lynxhedge.se tillsammans med bl.a. aktuell version av detta faktablad, fondens årsberättelse och halvårsredogörelse.

Information om kostnader för tidigare perioder, tidigare resultat och tidigare publicerade resultatscenarier finns att tillgå här:

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

Övrig information: En uppdaterad version av fondbolagets ersättningspolicy, där det bland annat finns information om hur ersättning och förmåner beräknas, vilka som beslutar om ersättning och förmåner samt ersättningskommitténs sammansättning, finns tillgänglig på www.waystone.com/waystone-policies/, en papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran.