Informazioni chiave

Obiettivo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non rappresenta materiale di marketing. Tali informazioni sono obbligatorie per legge per aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e per aiutare l'investitore a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

Lynx UCITS Fund Class D1 USD Shares

ISIN: IE00BGKB8T91

Questa classe di azioni è rappresentativa della Classe D1 EUR, Classe D1 CHF, Classe D1 GBP, Classe D2 USD, Classe D2 EUR, Classe D2 CHF, Classe D2 GBP, Classe A USD, Classe A EUR, Classe A CHF, Classe A GBP, Classe E USD, Classe E EUR, Classe I USD, Classe I EUR, Classe I CHF e Classe I GBP.

Società di gestione del fondo: KBA Consulting Management Limited

Autore del presente documento (Gestore degli Investimenti): Lynx Asset Management AB

www.lynxhedge.se, contattare il numero +46 8–663 33 60 per ulteriori informazioni.

Central Bank of Ireland è responsabile della supervisione della Società di gestione del fondo autorizzata, in relazione a questo prodotto.

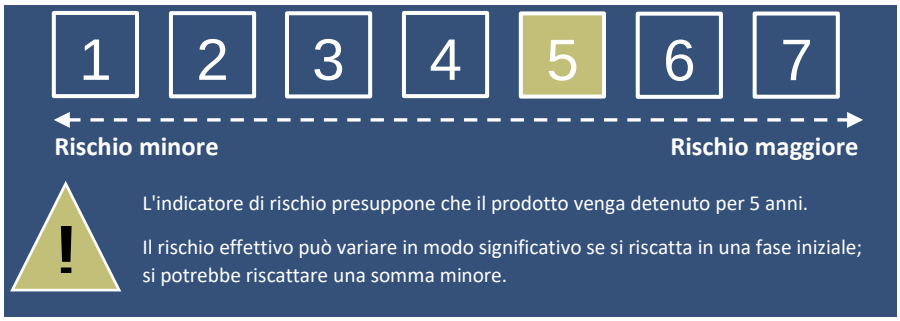
Questo prodotto è autorizzato in Irlanda. Il presente documento contenente le informazioni chiave è stato pubblicato il 1° gennaio 2023.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo	Questo prodotto è un fondo OICVM (Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari) di seguito denominato il Fondo o il Prodotto. Il Fondo Lynx OICVM è un fondo secondario dell'ICAV (Irish Collective Asset-management Vehicle, Veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese) Fondi OICVM Lynx.
Scadenza	Il Fondo non ha scadenza. La descrizione del diritto di chiudere il Fondo e di riscattare azioni è contenuta nel prospetto dell'ICAV e nel supplemento del Fondo.
Obiettivi	L'obiettivo d'investimento del Fondo è ottenere un elevato rendimento corretto per il rischio con una bassa correlazione con i mercati azionari e obbligazionari. Il Fondo offre agli Azionisti un'esposizione al Programma Lynx. Il Programma Lynx è una strategia di investimento all'interno della categoria Managed Futures o CTA (Commodity Trading Advisor). Il programma è gestito con l'ausilio di modelli quantitativi utilizzati per identificare situazioni di mercato nelle quali vi è maggiore probabilità che le future variazioni di prezzo si orientino verso una certa direzione. I segnali di acquisto e di vendita generati dai modelli sono eseguiti direttamente sui mercati elettronici tramite algoritmi di esecuzione proprietari. I gestori di portafoglio si avvalgono di diversi modelli con caratteristiche complementari al fine di generare uno stabile rendimento corretto per il rischio. La gestione del rischio e la limitazione delle perdite sono parte integrante dei modelli. Il Programma Lynx fornisce esposizione a una selezione di settori di mercato, vale a dire commodity, indici azionari, cambi e reddito fisso spesso attraverso l'uso di derivati. Al fine di acquisire esposizione al Programma Lynx, il Fondo investirà, tra gli altri strumenti finanziari, in valori mobiliari sotto forma di strumenti finanziari strutturati nonché in contratti derivati finanziari. Le attività del Fondo possono essere investite in valori mobiliari, contratti finanziari derivati, strumenti del mercato monetario emessi da emittenti governativi, depositi in contanti, titoli equivalenti al contante o depositati presso istituti di credito. Il valore del Fondo può aumentare o diminuire indipendentemente dall'andamento dei mercati azionari e obbligazionari. Il Fondo investe gran parte del proprio capitale in future quotati sui mercati dei future finanziari e in contratti forward FX tramite il prime broker incaricato. Il Fondo è un fondo a gestione attiva. Il Fondo è un hedge fund e differisce in modo significativo dai tradizionali fondi azionari e obbligazionari. Poiché il Fondo non mira a ottenere una performance migliore rispetto a un indice di riferimento specifico, non è corretto confrontare l'andamento del Fondo con l'andamento di un indice di riferimento specifico per accedere al livello di gestione attiva del Fondo. Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare ogni giorno lavorativo bancario quote del Fondo. Il Fondo non distribuisce dividendi.
Per chi è previsto il fondo	Questo Prodotto può essere adatto agli investitori che intendono investire per almeno 5 anni e sono consapevoli che il capitale investito può sia aumentare che diminuire considerevolmente di valore e che non è certo che il capitale investito possa essere riscattato. Non è necessaria alcuna conoscenza o esperienza pregressa in materia di valori mobiliari o mercati finanziari per investire nel Fondo.
Altro	Depositario: HSBC Continental Europe, Irlanda La relazione annuale, la relazione semestrale, il prospetto, il supplemento, l'ultimo valore delle quote e altre informazioni pratiche sono disponibili gratuitamente su www.lynxhedge.se.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti dei mercati. Abbiamo classificato questo Prodotto nella categoria 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio di livello medio-alto. Ciò significa che il Fondo presenta un rischio medio-alto di aumenti e diminuzioni del valore della quota. L'indicatore riflette principalmente gli aumenti e le diminuzioni dei titoli in cui il Fondo ha investito. Altri rischi non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio: Rischi di controparte e di credito: i rischi che una emittente o un'altra controparte non riesca a rispettare i propri pagamenti, la dipendenza dalle funzioni di compensazione, dei depositari e di altri fornitori di servizi. Rischio di liquidità: il rischio di liquidità è il rischio che si verifichino perdite perché una posizione diventa così ampia da non poter essere chiusa senza incidere sul prezzo di mercato nel momento in cui il Fondo vorrebbe chiudere tale posizione. Un altro rischio di liquidità del Fondo è che si verifichino perdite perché il Fondo deve chiudere una posizione nel caso non disponga di liquidità prontamente disponibile sufficiente per soddisfare, ad esempio, un rimborso o maggiori requisiti di margine. Rischio valutario: poiché le attività del Fondo possono essere valutate in valute diverse dalla valuta di base del Fondo, la sua performance può essere al ribasso o al rialzo a causa delle variazioni dei tassi di cambio. Rischi operativi: rischi associati alle attività operative del Gestore degli investimenti, quali sistemi IT, procedure, ecc.; altri rischi di sistema e modifiche legislative che implicano modifiche dei prerequisiti per il Gestore degli investimenti, rischi di modello dovuti a semplificazioni, ipotesi e interpretazioni errate nella gestione del rischio Modelli. Rischi di outsourcing: rischi associati ai servizi forniti da una terza parte come HSBC Securities Services (Ireland) DAC, l'amministratore del Fondo.

Questo Prodotto non include protezione alcuna dalle performance future del mercato; pertanto, è possibile perdere parte dell'investimento o l'intero investimento.

Scenari di performance

Ciò che si otterrà da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore sulla base di cifre proforma derivate da un investimento in USD nel Programma Lynx per il periodo da ottobre 2012 a giugno 2014, Fondo MS Lynx OICVM Classe E USD tra luglio 2014 e marzo 2019, Fondo Lynx OICVM Classe E USD tra aprile 2019 e maggio 2019 e la performance realizzata dal Fondo tra giugno 2019 e ottobre 2022. Gli scenari mostrati sono illustrati basandosi su risultati proforma, risultati realizzati in passato e su determinate ipotesi. I mercati potrebbero avere uno sviluppo futuro molto differente. Questi tipi di scenario si sono verificati per gli investimenti tra il 2012 e il 2022. Lo scenario di stress mostra ciò che si potrebbe riscattare in circostanze di mercato estreme. Si basa sulla performance realizzata del Fondo tra giugno 2019 e ottobre 2022.

Esempio di investimento: USD 10.000 **Scenari**		**Riscatto dopo 1 anno**	*Periodo di detenzione raccomandato* **Riscatto dopo 5 anni**
Minimo	**Non è presente un rendimento minimo garantito. È presente la possibilità di perdere l'investimento in tutto o in parte.**		
Scenario di stress	**Somma riscattabile al netto dei costi** Rendimento medio per anno	**USD 5.582** -44,2%	**USD 4.614** -14,3%
Scenario sfavorevole	**Somma riscattabile al netto dei costi** Rendimento medio per anno	**USD 7.558** -24,4%	**USD 8.003** -4,4%
Scenario moderato	**Somma riscattabile al netto dei costi** Rendimento medio per anno	**USD 10.431** 4,3%	**USD 10.789** 1,5%
Scenario favorevole	**Somma riscattabile al netto dei costi** Rendimento medio per anno	**USD 14.332** 43,3%	**USD 17.692** 12,1%

I dati mostrati includono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi corrisposti al proprio consulente o distributore. I dati non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può influire sul risultato dell'investimento.

Cosa accade se Lynx Asset Management AB non è in grado di effettuare i pagamenti?

Il Depositario è responsabile della custodia delle attività del Fondo. In caso di insolvenza della Società di gestione del fondo, il Depositario funge da protezione contro l'insolvenza e gli sarà trasferita la gestione del Fondo. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia per gli investitori nel Fondo.

Quali sono i costi?

Il soggetto che consiglia o vende questo Prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà informazioni su questi costi e la relativa incidenza sull'investimento.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Gli importi dipendono da quanto si investe, da quanto tempo si detiene il Prodotto e dalla performance del Prodotto. Gli importi mostrati qui si basano su un importo di investimento di esempio e diversi periodi di investimento possibili.

È stato ipotizzato:

- Nel primo anno si recupererà l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per un periodo di detenzione di 5 anni è stato ipotizzato che il Prodotto abbia una performance come illustrato nello scenario moderato.
- Investimento USD 10.000

Esempio di investimento: USD 10.000	**Riscatto dopo 1 anno**	*Periodo di detenzione raccomandato* **Riscatto dopo 5 anni**
Totale costi	**USD 197**	**USD 1.087**
Incidenza annuale costi (*)	**2,0 %**	**2,0% per anno**

(*) Illustra la riduzione annuale del rendimento dovuta ai costi durante il periodo di detenzione. Ad esempio, si evince che uscendo al periodo di detenzione consigliato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà del 3,5% al lordo dei costi e del 1,5% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Esempio di investimento: USD 10.000 **Costi una tantum all'ingresso o all'uscita**		**Riscatto dopo 1 anno**
Costi di ingresso	Non viene addebitata una quota di iscrizione, ma il soggetto che vende il Prodotto potrebbe farlo.	USD 0
Costi di uscita	Non viene addebitata una quota di uscita, ma il soggetto che vende il Prodotto potrebbe farlo.	USD 0
Costi correnti addebitati annualmente		
Spese di gestione e altri costi operativi o amministrativi	1,8% del valore dell'investimento per anno. È una stima basata sui costi reali relativi all'anno precedente.	USD 177
Costi di transazione	0,2% del valore dell'investimento per anno. Questa è una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti del Prodotto. L'importo effettivo varierà in funzione del volume di acquisto e vendita.	USD 20
Spese accessorie addebitate per condizioni specifiche		
Commissione di performance	L'importo effettivo varierà a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi aggregati include la media degli ultimi 5 anni. La commissione di performance, che matura giornalmente e viene prelevata annualmente dalle attività del Fondo, è calcolata al 18% (al 1° gennaio 2023 e il 20% fino al 31 dicembre 2022) del rendimento che supera l'high watermark. Il principio dell'high watermark implica che una commissione basata sulla performance viene pagata solo dopo aver recuperato l'eventuale deficit nel rendimento in periodi precedenti. Tuttavia, la commissione di performance già addebitata non viene rimborsata in caso di successivo deficit di rendimento.	USD 0

Per quanto tempo devo mantenere l'investimento? Posso liquidarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il Fondo non richiede un periodo di detenzione minimo, ma è adatto per un orizzonte di investimento medio-lungo. Si dovrebbe considerare un investimento nel Fondo di almeno 5 anni. Normalmente è presente la possibilità di vendere le quote del Fondo ogni giorno lavorativo bancario senza alcun costo aggiuntivo.

Come si presentano i reclami?

Se si desidera presentare un reclamo relativo al Fondo, è possibile contattare il soggetto che ha consigliato o venduto il Prodotto. È inoltre possibile contattare la Società di gestione del fondo o il Gestore degli investimenti via e-mail all'indirizzo klagomalsansvarige@lynxhedge.se o per posta a Lynx Asset Management AB, Att: Klagomålsansvarige, Box 7060, 103 86 Stockholm, Sweden.

Altre informazioni pertinenti

Le informazioni complete sul Fondo sono disponibili nel prospetto dell'ICAV e nel supplemento del Fondo, disponibili su www.lynxhedge.se insieme, tra l'altro, alla versione attuale del presente documento contenente le informazioni chiave, della relazione annuale e della relazione semestrale del Fondo. Le informazioni sui costi precedenti, i risultati delle prestazioni e gli scenari delle prestazioni pubblicati in precedenza sono disponibili all'indirizzo seguente: https://www.lynxhedge.se/wp-content/uploads/2022/12/lynx-ucits-fund-class-d1-usd-historical-information.pdf