



## Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

# DYNASTY GLOBAL CONVERTIBLES, un Comparto di DYNASTY SICAV (Categoria B GBP) – LU1840818220

Questo fondo è gestito da Dynasty AM S.A.

## Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo delle azioni di Categoria B GBP di "Dynasty Global Convertibles" (il "Comparto") è conseguire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in obbligazioni convertibili.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento ("benchmark") ed è gestito attivamente. Il Comparto non offre alcuna forma di garanzia in merito alla performance degli investimenti né alcuna forma di protezione del capitale.

Il Comparto è gestito facendo riferimento a fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Per ulteriori informazioni sulla strategia ESG del Comparto si rimanda al prospetto informativo).

La politica d'investimento del Comparto consiste nel detenere un portafoglio costituito principalmente da obbligazioni convertibili o strumenti a reddito fisso analoghi (60% minimo), ma anche da obbligazioni non convertibili convenzionali (40% massimo).

La selezione dei titoli convertibili è finalizzata essenzialmente a ottimizzare il profilo di rischio-rendimento.

I titoli sono emessi da emittenti internazionali, almeno il 30% dei quali di provenienza extra-europea. I titoli possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Le obbligazioni sia convertibili che convenzionali non devono avere un rating minimo al momento dell'acquisizione. È pertanto possibile che il

Comparto abbia un'esposizione a obbligazioni high yield o sprovviste di rating fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto.

Non è previsto un rating minimo per la selezione delle posizioni. Le obbligazioni di grado speculativo e sprovviste di rating possono rappresentare il 100% dell'investimento.

La sensibilità azionaria (delta) del Comparto può variare dallo 0% al 100%.

Il Comparto può far uso di derivati per proteggere il portafoglio dai rischi di tasso d'interesse, azionario, di cambio e di volatilità. L'impegno risultante da tali transazioni e contratti non può eccedere il patrimonio del Comparto.

Il reddito delle Azioni di Categoria B GBP viene reinvestito. Tali azioni sono denominate in GBP e prevedono la copertura del rischio di cambio dell'GBP nei confronti dell'EUR. Le azioni di Categoria B GBP sono offerte agli investitori istituzionali.

L'investitore può ottenere il rimborso delle proprie azioni su semplice richiesta trasmessa al conservatore dei registri e agente di trasferimento due giorni lavorativi lussemburghesi prima di ogni giorno di valutazione, entro le ore 16.00. Gli ordini vengono eseguiti sulla base del NAV calcolato nel giorno di valutazione pertinente. Il regolamento avviene un giorno lavorativo dopo il giorno di valutazione pertinente.

## Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso Rischio più elevato  
Rendimento generalmente più basso Rendimento generalmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'esposizione a obbligazioni convertibili "high yield" e sprovviste di rating spiega la classificazione del Comparto nella categoria di livello 4.

I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

Il capitale del Comparto non è garantito.

È possibile che la categoria di rischio e rendimento sopra indicata non rimanga invariata.

La classificazione del Comparto potrebbe pertanto cambiare nel tempo.

La prima categoria 1 nella tabella che precede non indica un investimento privo di rischio.

Rischi ai quali il fondo potrebbe essere esposto e che potrebbero causare una diminuzione del valore patrimoniale netto, ma che non ricevono adeguata considerazione nell'indicatore di rischio e rendimento:

**Rischio di credito:** rappresenta il rischio di un improvviso deterioramento della qualità creditizia di un emittente o di un default di quest'ultimo. Tale rischio è amplificato dagli investimenti in titoli speculativi a basso rating o sprovvisti di rating.

**Rischio di liquidità:** il fondo investe in mercati che potrebbero evidenziare una liquidità ridotta in condizioni di mercato anormali. Tali condizioni di mercato possono influire sui prezzi di acquisto o di vendita dei titoli del Comparto.

**Rischio connesso ai titoli convertibili:** il valore di mercato delle obbligazioni convertibili tende a riflettere la quotazione delle azioni ordinarie della società emittente quando tale quotazione si avvicina o supera il prezzo di conversione del titolo convertibile.

**Rischio di sostenibilità:** Le informazioni ESG fornite da fornitori di dati terzi possono essere incomplete, imprecise o non disponibili. Di conseguenza, c'è il rischio che la Società di gestione possa valutare in modo errato un titolo o un emittente, con conseguente errata inclusione o esclusione di un titolo nel portafoglio di un Comparto.

Per ulteriori informazioni sui potenziali rischi insiti nell'investimento in questo Comparto, si rimanda alle sezioni "Risk Factors" e "Details of each Sub-Fund" del prospetto.

## Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione Nessuna

Spesa di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 0.8%

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione legata 20% del rendimento annuo superiore al 6% al rendimento 0.0% nel 2021.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Charges and Expenses" del prospetto, disponibile online sul sito web [www.dynasty-am.lu](http://www.dynasty-am.lu)

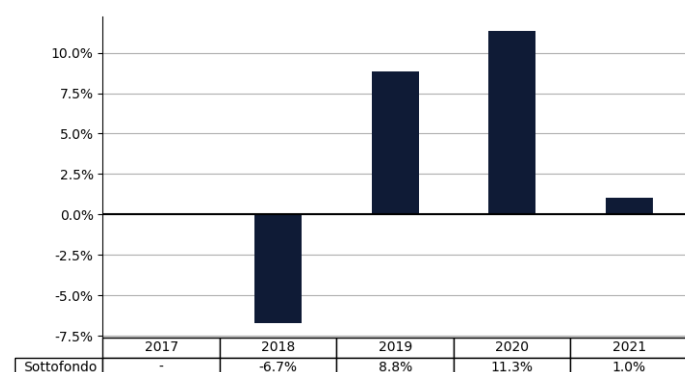
Si invita l'investitore a contattare il proprio consulente finanziario o distributore per conoscere l'importo esatto delle spese di sottoscrizione.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno conclusosi al 31 dicembre 2021.

Questo importo può variare da un anno all'altro.

Non include commissioni legate al rendimento e costi di transazione, tranne nel caso di spese di sottoscrizione e di rimborso sostenute dal Comparto nella compravendita di azioni di OICVM.

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono garanzia di risultati futuri.

Il calcolo dei risultati indicati prende in considerazione tutte le commissioni e spese.

La Categoria di azioni B GBP è stata lanciata nel luglio 2018.

I risultati sono calcolati in GBP, dividendo netto reinvestito.

## Informazioni pratiche

Banca depositaria: UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

Questo documento contenente le informazioni chiave per l'investitore descrive: per il Comparto citato, gli obiettivi, la politica di gestione e il profilo di rischio e rendimento, per la categoria di azioni del Comparto citato, i risultati ottenuti nel passato e le spese, mentre il prospetto e le relazioni periodiche sono preparati per Dynasty SICAV nella sua interezza.

Dove e come ottenere ulteriori informazioni relative all'OICVM: ulteriori informazioni sull'OICVM: il prospetto integrale e le più recenti relazioni annuale e semestrale, redatti in lingua inglese, sono disponibili gratuitamente presso Dynasty AM S.A., 16, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Lussemburgo, nonché sul sito web [www.dynasty-am.lu](http://www.dynasty-am.lu).

Dove e come ottenere informazioni pratiche, in particolare il valore patrimoniale netto: il valore patrimoniale netto è disponibile presso Dynasty AM S.A., sul sito web [www.dynasty-am.lu](http://www.dynasty-am.lu) e su diversi siti finanziari.

Tassazione: a seconda del regime fiscale applicabile all'investitore, le plusvalenze e il reddito eventualmente derivanti dal possesso di azioni del fondo potrebbero essere soggetti a imposizione. Si consiglia di ottenere ulteriori informazioni al riguardo rivolgendosi al proprio consulente tributario.

Retribuzione: la politica retributiva aggiornata della Società di gestione, tra cui (ma non solo) una descrizione delle modalità di calcolo di retribuzioni e benefici e l'identità delle persone responsabili di retribuzioni e benefici, è disponibile all'indirizzo <https://www.dynasty-am.lu/wp-content/uploads/2022/02/0500-04-Remuneration-Policy-2022.pdf>. Una copia cartacea è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società di gestione

Dynasty AM S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il fondo.

È possibile convertire le azioni della categoria di un comparto in azioni di un'altra categoria di un altro comparto senza incorrere in spese di conversione.

Le attività e le passività di ciascun Comparto sono separate per legge. Il Comparto comprende altre categorie di azioni. Per ulteriori informazioni su tali altre categorie di azioni, consultare il prospetto di Dynasty SICAV o il sito web [www.dynasty-am.lu](http://www.dynasty-am.lu).

Il presente fondo è autorizzato in Granducato di Lussemburgo e regolamentato dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

Dynasty AM S.A. è autorizzata nel Granducato di Lussemburgo e supervisionata dalla "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2022-02-18