



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 USD) – LU1586705938

Questo fondo è gestito da Dynasty AM S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

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

Il Comparto è gestito attivamente e non fa riferimento a un benchmark ma utilizza il Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index come misura della performance. Il Comparto non offre alcuna forma di garanzia rispetto alla performance dell'investimento, né forme di protezione del capitale.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel detenere un portafoglio composto principalmente da obbligazioni convertibili o strumenti simili a reddito fisso (minimo 60%), obbligazioni standard non convertibili (massimo 40%), azioni (risultanti o non risultanti dalla conversione di obbligazioni convertibili o strumenti simili a reddito fisso), warrant, future, opzioni quotate e derivati OTC.

Il Comparto non investirà in obbligazioni convertibili contingenti ("Coco").

I titoli sono emessi da emittenti internazionali e per una quota minima del 30% da emittenti fuori dall'Europa. I titoli possono essere denominati in qualsiasi valuta.

Gli investimenti in strumenti qualificabili come titoli in sofferenza al momento dell'acquisto sono limitati al 10% del patrimonio netto del Comparto.

Le obbligazioni standard così come le obbligazioni convertibili non avranno un rating minimo al momento della loro acquisizione. L'esposizione alle obbligazioni High Yield o senza rating sarà quindi possibile fino al 100% del patrimonio netto del Comparto.

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

I derivati possono essere utilizzati nel contesto della copertura delle attività del Comparto contro il rischio di tasso di interesse, il rischio azionario, il rischio di cambio e il rischio di volatilità. L'impegno derivante da tali transazioni e contratti non può superare il patrimonio dei Comparti.

La selezione delle obbligazioni convertibili dipenderà essenzialmente dall'ottimizzazione del profilo di rischio del profilo di rischio/rendimento.

La Società di gestione valuterà il merito creditizio dei titoli a reddito fisso basandosi sulla propria analisi del credito.

Il Comparto è gestito con riferimento a fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) e promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Ulteriori informazioni sulla strategia ESG del Comparto si trovano nel prospetto.

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

L'investitore può ottenere il rimborso delle sue azioni su semplice richiesta da trasmettersi entro le ore 16.00 di due giorni lavorativi in Lussemburgo prima di ogni giorno di valutazione all'agente di registro e trasferimento. Gli ordini vengono eseguiti sulla base del NAV calcolato nel giorno di valutazione pertinente. Il regolamento avverrà un giorno lavorativo dopo il relativo giorno di valutazione.

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

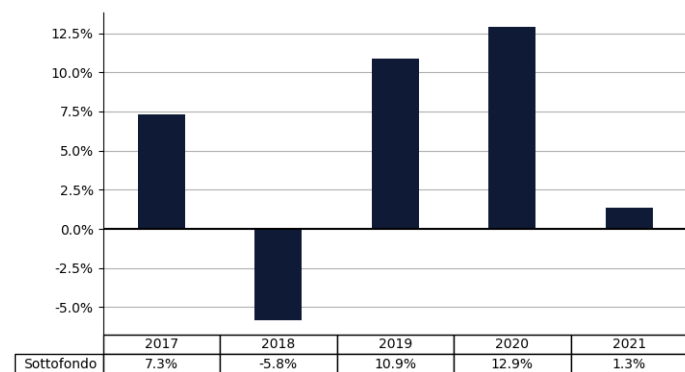
Spese correnti 0.8%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione legata al rendimento 20% della performance annuale superiore al 6% corrispondente al rendimento annualizzato a 5 anni del Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index al lancio del Comparto con High Water Mark (HWM). 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

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 USD è stata lanciata nel aprile 2017.

I risultati sono calcolati in USD, 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.

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 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.

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 2022-03-31