



Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

DYNASTY GLOBAL CONVERTIBLES, een compartiment van DYNASTY SICAV (categorie B EUR) – LU1280365633

Dit fonds wordt beheerd door Dynasty AM S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De doelstelling van de aandelen categorie B EUR van "Dynasty Global Convertibles" (het "compartiment") is kapitaalgroei op lange termijn door voornamelijk te beleggen in converteerbare obligaties.

Het Compartiment wordt actief beheerd en wordt niet beheerd ten opzichte van een referentie-index, maar gebruikt de Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index als maatstaf voor de prestaties. Het Compartiment biedt geen enkele garantie in verband met beleggingsresultaten en geen enkele vorm van kapitaalbescherming.

Volgens zijn beleggingsbeleid houdt het Compartiment een portefeuille van voornamelijk converteerbare obligaties of vergelijkbare vastrentende instrumenten (minimaal 60%), standaard niet-converteerbare obligaties (maximaal 40%), aandelen ((al dan niet) als gevolg van de conversie van converteerbare obligaties of vergelijkbare vastrentende instrumenten), warrants, futures, beursgenoteerde opties en otc-derivaten.

Het Compartiment belegt niet in voorwaardelijk converteerbare obligaties ('Coco's').

De effecten worden uitgegeven door internationale emittenten en minstens 30% van de emittenten bevindt zich buiten Europa. De effecten kunnen zijn uitgedrukt in om het even welke valuta.

Er kan voor maximaal 10% van de nettoactiva van het Compartiment worden belegd in instrumenten die op het moment van hun aankoop kunnen worden beschouwd als noodlijdende effecten.

Standaardobligaties en converteerbare obligaties hebben op het moment van hun verwerving geen minimumrating. Bijgevolg kan tot 100% van de nettoactiva van het Compartiment zijn blootgesteld aan hoogrentende obligaties of obligaties zonder rating.

De aandelengevoeligheid (delta) van het Compartiment kan variëren van 0% tot 100%.

Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten om de activa van het Compartiment af te dekken tegen het renterisico, het aandelenrisico, het valutarisico en het volatiliteitsrisico. De verbintenis die voortvloeit uit dergelijke transacties en contracten mag de activa van het Compartiment niet overschrijden.

Converteerbare effecten zullen in wezen worden geselecteerd om het risico-opbrengstprofiel te maximaliseren.

De Beheermaatschappij gebruikt haar eigen kredietanalyse om de kredietkwaliteit van de vastrentende effecten te beoordelen.

Bij het beheer van het Compartiment worden er ecologische, sociale en governancefactoren (ESG) in aanmerking genomen en het Compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken. Meer informatie over de ESG-strategie van het Compartiment is opgenomen in het prospectus).

De inkomsten van de aandelen categorie B EUR worden herbelegd. Het aandeel categorie B EUR luidt in EUR. De aandelen categorie B EUR worden aangeboden aan institutionele beleggers.

Beleggers kunnen hun aandelen laten inkopen door uiterlijk om 16.00 u. twee Luxemburgse werkdagen vóór een waarderingsdag een eenvoudig verzoek daartoe te bezorgen aan de registerhouder en transferagent. Orders worden uitgevoerd op basis van de NIW die op de betreffende waarderingsdag is berekend. De afwijking vindt plaats één werkdag na de betreffende waarderingsdag.

Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico Hoger risico
Potentieel lagere opbrengsten Potentieel hogere opbrengsten

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

De blootstelling aan hoogrentende converteerbare obligaties en converteerbare obligaties zonder rating is de reden waarom het compartiment in categorie 4 valt.

De historische gegevens die worden gebruikt om de samengestelde indicator te berekenen, geven mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Het kapitaal van het compartiment is niet gewaarborgd.

Het is mogelijk dat de bovenvermelde risico- en opbrengstcategorie niet onveranderd blijft.

Bijgevolg zal de classificatie van het compartiment mettijd waarschijnlijk evolueren.

De laagste categorie 1 in de bovenstaande tabel betekent niet dat de belegging risicovrij is.

Risico's waaraan het fonds blootgesteld kan zijn en waar de indicator te weinig rekening mee houdt, maar die tot een daling van de intrinsieke waarde kunnen leiden.

Kredietrisico: Dit is het risico dat de kredietkwaliteit van een emittent plots verslechtert of dat hij in gebreke blijft. Dat risico wordt versterkt door beleggingen en speculatieve effecten met een lage of onbestaande rating.

Liquiditeitsrisico: Het fonds belegt in markten die kunnen worden getroffen door een lagere liquiditeit als gevolg van een abnormale marktsituatie. Die marktsituatie kan gevolgen hebben voor de prijzen waartegen de fondsbeheerder effecten koopt of verkoopt.

Risico van converteerbare effecten: De marktwaarde van converteerbare obligaties weerspiegelt doorgaans de marktkoers van het gewone aandeel van de emitterende onderneming wanneer die aandelenkoers de conversieprijs van het converteerbare effect benadert of overstijgt.

Duurzaamheidsrisico: ESG-informatie van externe dataleveranciers kan onvolledig, onnauwkeurig of niet beschikbaar zijn. Daardoor bestaat het risico dat de Beheermaatschappij een effect of een emittent onjuist beoordeelt, met als gevolg dat een effect ten onrechte in de portefeuille van een Compartiment wordt opgenomen of uitgesloten.

Voor meer informatie over de risico's die u mogelijk loopt als u in dit compartiment belegt, verwijzen we naar de secties "Risk Factors" en "Details of each Sub-Fund" in het prospectus.

Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de werkingskosten van het fonds te bekostigen, inclusief de kosten voor de marketing en distributie ervan. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding Geen

Uitstapvergoeding Geen

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

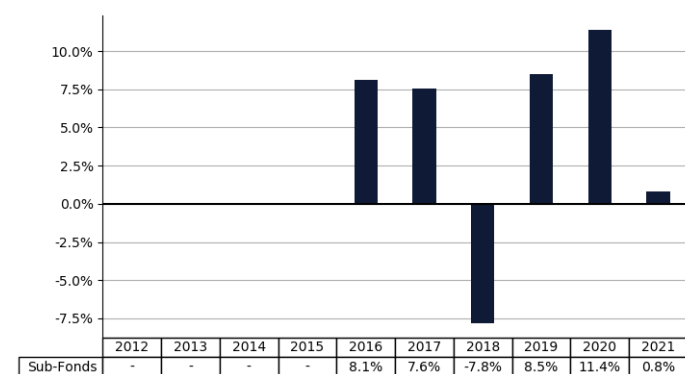
Lopende kosten 0.81%

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

Prestatievergoeding 20% van het jaarlijkse rendement boven 6%, overeenstemmend met geannualiseerde rendement op 5 jaar van de Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index bij de oprichting van het Compartiment met High Water Mark (HWM). 0.01% in 2021.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen we naar het hoofdstuk "Charges and expenses" in het prospectus, dat u vindt op www.dynasty-am.lu.

In het verleden behaalde resultaten



In het verleden behaalde resultaten vormen geen garantie voor toekomstige resultaten.

In de vermelde berekening van de rendementen wordt rekening gehouden met alle kosten en vergoedingen.

De aandelencategorie B EUR werd geïntroduceerd in september 2015.

De rendementen zijn berekend in EUR, geherinvesteerd netto dividend.

Praktische informatie

Bewaarder: UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

Dit document met essentiële beleggersinformatie geeft een beschrijving van: voor het compartiment waarvan sprake, de doelstellingen, het beheerbeleid en het risico- en opbrengstprofiel, voor de aandelencategorie van het compartiment waarvan sprake: in het verleden behaalde resultaten en kosten, terwijl het prospectus en de periodieke verslagen zijn opgesteld voor Dynasty SICAV als geheel.

De plaats en de wijze waarop verdere informatie over de icbe kan worden verkregen: Meer informatie over de icbe: het volledige prospectus, de recentste jaar- en periodieke verslagen, beschikbaar in het Engels, zijn gratis verkrijgbaar bij Dynasty AM S.A., 16, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg of op de website www.dynasty-am.lu.

De plaats en de wijze waarop andere praktische informatie kan worden verkregen, met name de intrinsieke waarde: De intrinsieke waarde is verkrijgbaar bij Dynasty AM S.A., kan worden geraadpleegd op de website www.dynasty-am.lu en op diverse financiële websites.

Belastingen: Afhankelijk van uw fiscale statuut kunnen alle kapitaalwinsten en inkomsten die voortvloeien uit de eigendom van aandelen van het fonds, onderworpen zijn aan belastingen. Wij adviseren u hierover te informeren bij uw fiscaal adviseur.

Vergoedingen: Details van het geactualiseerde vergoedingsbeleid van de beheermaatschappij, met daarbij onder meer een beschrijving van hoe de vergoedingen en uitkeringen worden berekend, de identiteit van de personen verantwoordelijk voor de toekenning van de vergoedingen en uitkeringen, vindt u op <https://www.dynasty-am.lu/wp-content/uploads/2022/02/0500-04-Remuneration-Policy-2022.pdf>.

Een exemplaar op papier is gratis verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van de beheermaatschappij.

Dynasty AM S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe is.

Beleggers kunnen de aandelen die zij aanhouden in de categorieën van een compartiment, omzetten in aandelen van een andere categorie van een ander compartiment zonder dat daarvoor conversiekosten zullen worden aangerekend.

De activa en passiva van elk compartiment zijn van elkaar gescheiden in overeenstemming met de wet. Het compartiment omvat andere aandelencategorieën. Meer informatie over deze aandelencategorieën vindt u in het prospectus van Dynasty SICAV of op www.dynasty-am.lu.

Aan dit fonds is vergunning verleend in Luxemburg en het staat onder toezicht van de "Commission de Surveillance du Secteur Financier".

Dynasty AM S.A. is gemachtigd in het Groothertogdom Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 2022-03-31