

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom : Dynasty SICAV - Dynasty Global Convertibles - D
Nom de l'initiateur du produit : Dynasty AM S.A.
ISIN : LU1508332993
Site : www.dynasty-am.lu

Appelez le +352 2469 77 642 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Dynasty AM S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

Dynasty AM S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Ce document d'informations clés est exact au 24 février 2023.

En quoi consiste ce produit ?

TYPE

Le produit est un Compartiment de Dynasty SICAV, un Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (OPCVM) constitué en société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois.

TERM

Le Fonds a été créé pour une durée indéterminée. Le Conseil d'administration peut néanmoins décider de clôturer ce produit dans certaines circonstances.

OBJECTIFS

L'objectif de l'action D EUR du Compartiment "Dynasty Global Convertibles" (le "compartiment") est de réaliser une plus-value en capital sur le long terme, principalement par des investissements en obligations convertibles.

Le Compartiment est géré activement et n'est pas géré en référence à un indice de référence mais utilise l'indice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond comme mesure de la performance. Le Compartiment n'offre aucune forme de garantie quant à la performance des investissements et aucune forme de protection du capital.

La politique d'investissement du Compartiment consiste principalement à détenir un portefeuille d'obligations convertibles, ou de titres à revenus fixes similaires (60% minimum), mais aussi d'obligations standards non-convertibles (40% maximum), d'actions (résultant (ou non) de la conversion d'obligations convertibles ou d'instruments à revenu fixe similaires), de warrants, de contrats à terme, d'options cotées et de dérivés de gré à gré.

Le Compartiment n'investira pas dans des obligations convertibles contingentes ("Cocos").

Les titres sont issus d'émetteurs internationaux, au minimum 30% du portefeuille peut provenir d'émetteurs hors d'Europe. Les titres peuvent être libellés dans n'importe quelle monnaie.

Les investissements dans des instruments qualifiés de titres en difficulté au moment de l'achat sont limités à 10 % des actifs nets du Compartiment.

Les obligations convertibles, à l'instar des obligations classiques, n'auront pas de limite basse de notation à l'achat. Les titres spéculatifs et non notés peuvent représenter jusqu'à 100% des investissements.

L'exposition de l'OPCVM au risque action (delta) peut aller de 0% à 100%.

Les dérivés peuvent être utilisés dans un but de couverture des actifs du Compartiment contre un risque de taux, d'action, de change et de volatilité. L'engagement résultant de tels transactions et contrats ne peut excéder les actifs du compartiment.

La sélection des convertibles dépendra essentiellement de la maximisation du profil risque-récompense.

La Société de gestion s'appuie sur sa propre analyse de crédit pour évaluer la qualité de crédit du revenu fixe.

Le Compartiment est géré en tenant compte de facteurs environnementaux, sociaux et gouvernementaux (ESG) et promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales. De plus amples informations sur la stratégie ESG du Compartiment sont disponibles dans le prospectus.

Les revenus de l'action D EUR sont distribués. L'action D EUR est libellé en EUR.

L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses actions chaque jour ouvré de valorisation sur simple demande transmise deux jours ouvrés avant 16h (Luxembourg) au centralisateur et à l'agent de transfert. Les ordres sont exécutés sur la base de la valeur liquidative calculée le jour de valorisation concerné. Le règlement a lieu un jour ouvré après le jour de valorisation retenu.

Le rendement du produit est déterminé à partir de la valeur nette d'actif calculée par l'administration centrale. Ce rendement dépend principalement des fluctuations de la valeur de marché des investissements sous-jacents.

Les actifs du Compartiment sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres Compartiments.

La période de détention recommandée de ce produit est déterminée de manière à laisser suffisamment de temps pour que ce produit atteigne ses objectifs et à éviter les fluctuations à court terme du marché.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit convient aux investisseurs de détail ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant aucune expérience de l'industrie financière. Le produit convient aux investisseurs à même de supporter des pertes de capital et qui n'ont pas besoin de garantie du capital. Le produit convient aux clients en quête de croissance de leur capital et qui souhaitent détenir leur investissement pendant 5 ans.

AUTRES INFORMATIONS

Le dépositaire est UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

Le teneur de registre et agent de transfert est Northern Trust Global Services SE.

Des informations supplémentaires sur le Fonds (y compris le prospectus, les autres classes, les rapports annuels et semi-annuels les plus récents, les dernières valeurs liquidatives) sont mises à disposition en anglais à titre gracieux sur www.dynasty-am.lu ou sur demande écrite adressée au siège de l'initiateur du produit.

Les investisseurs peuvent obtenir le remboursement de leurs actions sur demande, sur une base hebdomadaire. Pour les détails, reportez-vous au prospectus.

Les investisseurs peuvent passer d'une classe d'actions ou d'un Compartiment du Fonds à un autre. Pour les détails, voir le prospectus.

Ce document d'informations clés décrit le Compartiment nommé ; toutefois, le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour tous les Compartiments du Fonds.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pour 5 ans.

Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performances

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorables, intermédiaires et favorables présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit et un proxy approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

| Période de détention recommandée : Exemple d'investissement | | 5 ans EUR 10 000 | | |
|--|---|------------------------------|-------------------------------|--|
| | | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans | |
| Scénarios | | | | |
| Minimum | Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. | | | |
| Scénario de tensions | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 7 300 -27.0% | EUR 6 340 -8.7% | |
| Scénario défavorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 8 250 -17.5% | EUR 8 270 -3.7% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit entre juin 2021 et décembre 2022. |
| Scénario intermédiaire | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 10 430 4.3% | EUR 11 930 3.6% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre février 2015 et février 2020. |
| Scénario favorable | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen | EUR 12 100 21.0% | EUR 14 370 7.5% | Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy puis le produit entre janvier 2013 et janvier 2018. |

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Dynasty AM S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il n'existe aucune garantie contre une situation de défaut de paiement du Fonds, et vous pourriez perdre votre capital dans ce scénario.

Les actifs du Compartiment sont détenus par Northern Trust Global Services SE et sont séparés des actifs des autres Compartiments du Fonds. Les actifs du Compartiment ne peuvent pas être utilisés pour payer les dettes d'autres Compartiments.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

- EUR 10 000 sont investis

| Investissement de EUR 10 000 | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux | EUR 271 | EUR 1 146 |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2.7% | 1.9% |

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5.5% avant déduction des coûts et de 3.6% après cette déduction.

Composition des coûts

| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie | | Si vous sortez après 1 an |
|---|--|---------------------------|
| Coûts d'entrée | Jusqu'à 1.00% du montant que vous payez lorsque vous entrez dans cet investissement. | Jusqu'à EUR 100 |
| Coûts de sortie | Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. | EUR 0 |
| Coûts récurrents prélevés chaque année | | |
| Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation | 0.85% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier. | EUR 85 |
| Coûts de transaction | 0.32% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant effectif peut varier en fonction des volumes achetés et vendus. | EUR 32 |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions | | |
| Commissions de performance | 20% de la performance annuelle au-delà de 6% (1.02% en 2020). Le montant réel sera fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts consolidés ci-dessus comprend la moyenne des 5 dernières années. | EUR 53 |

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 années.

La période de détention recommandée a été choisie pour fournir un rendement constant moins dépendant des fluctuations du marché.

L'investisseur a la faculté d'obtenir le remboursement de ses actions chaque jour ouvré de valorisation sur simple demande transmise deux jours ouvrés avant 16h (Luxembourg) au centralisateur et à l'agent de transfert. Les ordres sont exécutés sur la base de la valeur liquidative calculée le jour de valorisation concerné. Le règlement a lieu un jour ouvré après le jour de valorisation retenu.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les réclamations peuvent être envoyées par écrit par courrier électronique (contact@dynasty-am.lu) ou à l'adresse suivante de l'initiateur du produit :

Dynasty AM S.A
16, avenue Marie-Thérèse
L-2132 Luxembourg
www.dynasty-am.lu

Autres informations pertinentes

De plus amples informations à propos du Compartiment, y compris le Prospectus, les états financiers les plus récents et les derniers cours d'actions sont disponibles sans frais sur www.dynasty-am.lu, ou au siège social du fabricant du produit.

Les performances passées au cours des 6 dernières années et les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1508332993_FR_fr.pdf.