

Documento contenente le informazioni chiave



Dynasty Global Convertibles (il "Comparto"),
Un Comparto di Dynasty SICAV (il "Fondo")

Classe: A - Codice ISIN: LU1280365476

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome: Dynasty SICAV - Dynasty Global Convertibles - A
Ideatore del prodotto: Dynasty AM S.A.
ISIN : LU1280365476
Sito web: www.dynasty-am.lu

Per maggiori informazioni, telefonare al numero +352 206 022 11

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza Dynasty AM S.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo.

Dynasty AM S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo Documento contenente informazioni chiave è esatto al 18 ottobre 2023.

Cos'è questo prodotto?

TIPO DI PRODOTTO

Il prodotto è un Comparto di Dynasty SICAV, un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) costituito come società d'investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese.

TERMINE

Il Comparto è costituito a tempo indeterminato. Tuttavia, gli Amministratori possono decidere di estinguere questo prodotto in determinate circostanze.

OBIETTIVI

L'obiettivo delle azioni di Categoria A CHF 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 è gestito in riferimento a un benchmark, ma utilizza l'indice Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond come misura di performance. Il Comparto non offre alcuna forma di garanzia in merito alla performance degli investimenti né alcuna forma di protezione del capitale.

La politica d'investimento del Comparto consiste nel detenere un portafoglio costituito da obbligazioni convertibili o strumenti a reddito fisso analoghi (60% minimo), ma anche da obbligazioni non convertibili convenzionali (40% massimo), azioni (derivanti (o meno) dalla conversione di obbligazioni convertibili o strumenti a reddito fisso simili), warrant, contratti futures, opzioni quotate e derivati OTC.

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

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

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

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.

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

Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per coprire le attività del Comparto dal rischio di tasso d'interesse, azionario, valutario e di volatilità. L'impegno derivante da tali operazioni e contratti non può superare le attività del Comparto.

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

La Società di gestione si basa sulla propria analisi del credito per valutare la qualità del credito del reddito fisso.

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).

Il reddito delle Azioni di Categoria A CHF viene reinvestito. Tali azioni sono denominate in CHF e prevedono la copertura del rischio di cambio del CHF nei confronti dell'EUR.

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.

Il rendimento del prodotto è determinato dal valore patrimoniale netto calcolato dal governo centrale. Tale rendimento dipende principalmente dalle fluttuazioni del valore di mercato degli investimenti sottostanti.

Le attività del Comparto sono separate dalle attività degli altri Comparti del Fondo. Le attività del Comparto non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri Comparti.

Il periodo di detenzione raccomandato per questo prodotto è determinato in modo da consentire un tempo sufficiente per raggiungere i propri obiettivi ed evitare le fluttuazioni di mercato a breve termine.

INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è adatto a investitori al dettaglio con una conoscenza limitata degli strumenti finanziari sottostanti e senza esperienza nel settore finanziario. Il prodotto è compatibile con gli investitori che possono subire perdite di capitale e che non necessitano di una garanzia di capitale. Il prodotto è compatibile con i clienti che cercano di accrescere il proprio capitale e ricevere un reddito regolare e che desiderano conservare il proprio investimento per 5 anni.

ALTRE INFORMAZIONI

Il Depositario è UBS Europe SE, Luxembourg Branch.

El registro e Agente per i trasferimenti è Northern Trust Global Services SE.

Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto, le altre classi, le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e l'ultima relazione annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso l'amministratore centrale, i distributori, la Società di gestione o online su www.dynasty-am.lu.

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive il Comparto indicato; tuttavia, il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti per tutti i comparti del Fondo.

Gli investitori possono riscattare le azioni ogni giorno lavorativo. Si prega di consultare il prospetto per i dettagli.

Gli investitori possono passare da una classe di azioni all'altra o da un comparto all'altro del Fondo. Per maggiori dettagli si rimanda al prospetto informativo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore di rischio sintetico è una guida del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità del Fondo di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Per maggiori informazioni sui rischi specifici del Fondo non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al prospetto informativo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un proxy idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

| Periodo di detenzione raccomandato (RHP): Esempio di investimento | 5 anni CHF 10 000 | | | |
|--|---|-------------------------------|--------------------|--|
| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni | | |
| Scenari | | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | | |
| Scenario di stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo | CHF 7 700 -23.0% | CHF 6 330 -8.7% | |
| Scenario sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo | CHF 8 180 -18.2% | CHF 8 730 -2.7% | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel prodotto tra marzo 2021 e dicembre 2022. |
| Scenario moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo | CHF 10 260 2.6% | CHF 11 050 2.0% | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra settembre 2014 e settembre 2019. |
| Scenario favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo | CHF 12 010 20.1% | CHF 12 650 4.8% | Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento nel proxy e quindi nel prodotto tra gennaio 2013 e gennaio 2018. |

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa succede se Dynasty AM S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è prevista alcuna garanzia che scongiuri il rischio di insolvenza del Comparto e, in tal caso, potreste perdere il vostro capitale.

Le attività del Comparto sono detenute presso Northern Trust Global Services SE e sono separate dalle attività degli altri Comparti del Fondo. Le attività del Comparto non possono essere utilizzate per pagare i debiti di altri Comparti.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, se applicabile, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato

- CHF 10 000 di investimento

| Investimento di CHF 10 000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | CHF 355 | CHF 1 576 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3.5% | 2.8% |

(*) Questo illustra come i costi riducano annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo previsto è del 4.8% al lordo dei costi e del 2.0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita 1 anno |
|---|--|--------------------------|
| Costi di ingresso | Fino al 1.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione di questo Investimento. | Fino al CHF 100 |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto. | CHF 0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1.38% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | CHF 138 |
| Costi di transazione | 0.75% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | CHF 75 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | 20% del rendimento annuo superiore al 6% (1.08% nel 2020). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. | CHF 42 |

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione consigliato (RHP): 5 anni.

L'RHP è stato scelto per offrire un rendimento costante che dipenda in minor misura dalle fluttuazioni del mercato.

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.

Come presentare reclami?

I reclami possono essere inviati in forma scritta via e-mail (contact@dynasty-am.lu) o al seguente indirizzo del produttore del prodotto:

Dynasty AM S.A
13-15 route d'Esch,
L-1470 Luxembourg
www.dynasty-am.lu

Altre informazioni rilevanti

Informazioni più dettagliate su questo Comparto, come il prospetto informativo, lo statuto e le ultime relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in inglese, dall'amministrazione centrale, dai distributori, dall'ideatore del prodotto o online sul sito www.dynasty-am.lu.

La performance passata negli ultimi 7 anni e gli scenari di performance precedenti sono disponibili sul sito web https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1280365476_IT_it.pdf