

Essentiële-informatiedocument

Dynasty Global Convertibles (het 'Compartiment'), een Compartiment van Dynasty SICAV (het 'Fonds')

Aandelenklasse: B - ISIN: LU1280365633



Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam: Dynasty SICAV - Dynasty Global Convertibles - B
Productontwikkelaar: Dynasty AM S.A.
ISIN : LU1280365633
Website: www.dynasty-am.lu

Neem voor meer informatie telefonisch contact op met +352 206 022 11

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Dynasty AM S.A. met betrekking tot deze essentiële beleggersinformatie.

Voor deze PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

Dynasty AM S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële informatiedocument is accuraat volgens de gegevens van 18 oktober 2023.

Wat is dit voor een product?

SOORT PRODUCT

Dit product is een SubFonds van Dynasty SICAV, een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als een beleggingsvennootschap met een veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het compartiment is opgericht voor onbepaalde duur en de Raad van Bestuur beslist over de vereffening.

DOELSTELLINGEN

De doelstelling van de aandelen van klasse B EUR van 'Dynasty Global Convertibles' (het 'Compartiment') bestaat erin om kapitaalgroei op lange termijn te verwezenlijken 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 van klasse B EUR worden herbelegd. De aandelen van klasse B EUR zijn uitgedrukt in EUR. De aandelen van klasse B EUR worden alleen 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 afwikkeling vindt plaats één werkdag na de betreffende waarderingsdag.

Het rendement van het product wordt bepaald op basis van de intrinsieke waarde die wordt berekend door de Centrale administratie. Dit rendement is voornamelijk afhankelijk van de schommelingen in de marktwarde van de onderliggende beleggingen.

De activa van het Compartiment zijn gescheiden van de activa van andere compartimenten van het Fonds. De activa van het Compartiment kunnen niet worden gebruikt om de schulden van andere compartimenten te betalen.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

RETAILBELEGGERSDOELGROEP

Het product is geschikt voor retailbeleggers met beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten en zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die kapitaalverlies kunnen lijden en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor klanten die hun kapitaal willen laten groeien en hun belegging meer dan 5 jaar willen aanhouden.

ANDERE INFORMATIE

De bewaarder is Northern Trust Global Services SE.

De registratie- en overdrachtsagent is Northern Trust Global Services SE.

Meer informatie over het Compartiment (inclusief het Private Placement Memorandum (het 'PPM'), het recentste jaar- en halfjaarverslag, andere aandelenklassen of de laatste intrinsieke waarde) is kosteloos in het Engels beschikbaar op schriftelijk verzoek aan het hoofdkantoor van de abi-beheerder.

Beleggers kunnen dagelijks op verzoek aandelen aflossen. Zie het prospectus voor details.

Beleggers kunnen wisselen tussen aandelenklassen of compartimenten van het Fonds. Zie het prospectus voor meer informatie.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft het vermelde Compartiment. Het PPM en de periodieke verslagen worden echter opgesteld voor alle compartimenten van het Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik terugkrijgen?

Risico Indicator



Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, waar van toepassing maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van een geschikte vervangende waarde over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen beleggingshorizon: Voorbeeld belegging		5 jaar EUR 10 000		
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's				
Minimaal	Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 7 780 -22.2%	EUR 6 410 -8.5%	
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 8 340 -16.6%	EUR 9 100 -1.9%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen januari 2022 en december 2022.
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 10 490 4.9%	EUR 11 830 3.4%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen februari 2015 en februari 2020.
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	EUR 12 220 22.2%	EUR 13 460 6.1%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in de vervangende waarde van het product tussen januari 2013 en januari 2018.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er alsDynasty AM S.A. niet kan uitbetalen?

Dynasty AM S.A. verricht geen enkele betaling aan u met betrekking tot dit SubFonds en u zou nog steeds betaald worden in geval van wanbetaling door Dynasty AM S.A..

De activa van het SubFonds zijn in bewaring bij Northern Trust Global Services SE en zijn gescheiden van de activa van andere subFondsen van het Fonds. De activa van het SubFonds kunnen niet worden gebruikt voor betaling van de schulden van andere subFondsen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert . De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

- We gaan ervan uit dat:
- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
 - EUR 10 000 wordt belegd

Belegging van EUR 10 000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 211	EUR 1 255
Effect van de kosten per jaar(*)	2.1%	2.1%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5.5% vóór de kosten en 3.4% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen geen instapkosten in rekening.	EUR 0
Uitstapkosten	De persoon die dit product aan u verkoopt, informeert u over de werkelijke kosten.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere kosten	0.82% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 82
Transactiekosten	0.75% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 75
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	20.00% van het jaarlijkse rendement boven 6% (1,28% in 2020). Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	EUR 54

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit (RHP): 5 jaar.

De RHP is gekozen met het oog op een constant rendement dat minder afhankelijk is van marktschommelingen.

Aanvragen voor terugkopen moeten uiterlijk door de Administratief Agent zijn ontvangen om 16.00 u. (Luxemburgse tijd), twee (2) Werkdagen vóór de Waarderingsdag waarop de betreffende Aandelen moeten worden teruggekocht.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien een natuurlijke of rechtspersoon bij het Fonds een klacht wenst in te dienen om een recht te erkennen of een schade te herstellen, dient de klager een schriftelijk verzoek met een beschrijving van de kwestie en de details van de oorsprong van de klacht, per e-mail (contact@dynasty-am.lu) of per post, in een officiële taal van zijn land, te richten aan het volgende adres:

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

Andere nuttige informatie

Meer informatie over het compartiment, met inbegrip van het prospectus, de statuten en de meest recente jaarrekening, zijn kosteloos verkrijgbaar op www.dynasty-am.lu of op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij.

De prestaties over het afgelopen 7 jaar en de scenario's van prestaties in het verleden zijn te vinden op de website https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU1280365633_NL_nl.pdf