

Document d'Informations Clés

Unique Liquid Alternatives Fund (le "Compartiment"),
Un Compartiment de Dynasty SICAV (le "Fonds")

Classe: Class A USD - ISIN: LU2790873645



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 - Unique Liquid Alternatives Fund - Class A USD
Nom de l'initiateur du produit : Dynasty AM S.A.
ISIN : LU2790873645
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 17 juillet 2024.

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 d'investissement du Compartiment est de réaliser une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des OPCVM et d'autres OPC (principalement dans des fonds négociés en bourse (ETF)).

Le Compartiment est géré activement, mais utilise l'indice Eurakahedge UCITS Multi-Strategy Hedge Fund Index (EHFI5475 Index dans Bloomberg) comme mesure de performance. Le Compartiment n'est pas lié par les composants ou la pondération de l'indice lors de la sélection des investissements et le Compartiment peut investir dans des titres non inclus dans l'indice. En raison de la nature active du processus de gestion, le portefeuille du Compartiment peut s'écarter sensiblement de celui de l'indice.

Le Compartiment n'offre aucune forme de garantie quant à la performance des investissements et aucune forme de protection du capital ne s'applique.

Le Compartiment investira jusqu'à cent pour cent (100%) de ses actifs nets dans des OPCVM et autres OPC (y compris des ETF).

Le Compartiment peut également investir, dans une moindre mesure, dans :

- Actions;
- Mandats;
- Les certificats gérés activement (AMC), qui sont des instruments émis par une entité ad hoc en tant que produit structuré comprenant un portefeuille d'actifs sous-jacents tels que des titres liquides, des obligations, des fonds, des actions, des produits dérivés et des devises;
- Instruments du marché monétaire.

Le Compartiment investira principalement dans des OPCVM et d'autres OPC (y compris des ETF), ce qui en fait un fonds de fonds. Le Compartiment aura également la possibilité d'allouer tactiquement des capitaux à certains investissements directs / uniques susceptibles d'apporter une valeur ajoutée au portefeuille global du Compartiment.

Les investissements seront principalement libellés en USD et basés aux Etats-Unis. Le produit peut également allouer une partie de son capital (jusqu'à 30% de ses actifs nets) à des opportunités non américaines en Europe et en Asie.

Le Compartiment investira au moins 70 % de ses actifs nets dans des OPCVM conformes à la directive 2009/65/CE. L'objectif d'investissement de ces OPCVM doit être compatible avec celui du Compartiment. Dans ces circonstances, le Compartiment ne peut investir que dans des OPCVM investissant eux-mêmes dans des instruments liquides. Ces OPCVM peuvent être gérés par la Société de gestion ou le Conseiller.

L'exposition globale des produits dérivés et des autres positions du portefeuille sera mesurée à l'aide de l'approche par les engagements.

Dans des conditions de marché normales, le Compartiment ne détiendra pas plus de 20% de ses actifs nets en liquidités et dépôts à vue (tels que les liquidités détenues sur des comptes courants) à des fins de liquidité auxiliaire. Dans des conditions de marché exceptionnellement défavorables et sur une base temporaire, cette limite peut être augmentée jusqu'à 100 % de ses actifs nets, si l'intérêt des investisseurs le justifie.

Le Compartiment ne promeut pas de caractéristiques environnementales et/ou sociales (conformément à l'article 6 de la SFDR).

Les investissements en valeurs mobilières ne présentent pas seulement l'opportunité d'une appréciation du capital investi, mais sont aussi fréquemment soumis à des risques substantiels. Les risques peuvent inclure les risques liés aux taux de change, aux marchés émergents, aux actions et à la volatilité, ainsi que les risques politiques ou les risques associés à ces derniers. Ces risques peuvent également être combinés à d'autres risques.

C'est pourquoi les investisseurs potentiels doivent avoir l'expérience des investissements dans les instruments utilisés dans le cadre de la politique d'investissement spécifiée. En outre, les investisseurs ne doivent prendre une décision d'investissement qu'après avoir pleinement consulté leurs conseillers juridiques, fiscaux et financiers, comptables ou autres conseillers sur les informations qui, avec la politique d'investissement du Compartiment, sont contenues dans le présent prospectus, et après avoir pris en compte leur situation financière et fiscale personnelle et d'autres circonstances.

Il n'y a aucune garantie que le Compartiment atteindra son objectif d'investissement.

- Les actions et les ETF sont soumis aux risques normaux du marché.
- Les OPCVM et autres OPC sont exposés à la plupart des sous-jacents liquides et sont donc soumis aux risques macro et micro normaux des marchés financiers.

Le Compartiment est également soumis aux risques liés à l'investissement dans d'autres OPCVM/autres OPC.

Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers autorisés libellés dans des devises autres que la Devise de référence. Les variations des taux de change des devises étrangères affecteront la valeur des actions détenues dans le Compartiment.

INVESTISSEURS DE DÉTAIL VISÉS

Le produit convient aux investisseurs particuliers ayant une connaissance limitée des instruments financiers sous-jacents et n'ayant pas d'expérience dans le secteur financier. Le produit est compatible avec les investisseurs qui peuvent supporter des pertes en capital et qui n'ont pas besoin de garantie de capital. Le produit est compatible avec les clients qui cherchent à faire fructifier leur capital et qui souhaitent conserver leur investissement pendant 5 ans. Le montant minimum de souscription est de 1 000 USD.

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.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Veillez vous référer au prospectus pour plus d'informations sur les risques spécifiques relatifs au PRIIP non inclus dans l'indicateur de risque résumé.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

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 USD 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	USD 8 280	USD 5 790	
	Rendement annuel moyen	-17.2%	-10.3%	
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 9 240	USD 9 990	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre avril 2015 et avril 2020.
	Rendement annuel moyen	-7.6%	-0.0%	
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 10 210	USD 11 610	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre décembre 2015 et décembre 2020.
	Rendement annuel moyen	2.1%	3.0%	
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 11 880	USD 12 730	Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le proxy entre juin 2016 et juin 2021.
	Rendement annuel moyen	18.8%	4.9%	

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 UBS Europe SE, Luxembourg Branch 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.

- USD 10 000 sont investis

Investissement de USD 10 000	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	USD 180	USD 1 050
Incidence des coûts annuels (*)	1.8%	1.8%

(*) 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 4.8% avant déduction des coûts et de 3.0% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée.	USD 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit.	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	1.80% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation basée sur les coûts réels de l'an dernier.	USD 180
Coûts de transaction	0.00% 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.	USD 0
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions de performance	15% au-dessus d'une prime de risque de 3-month SOFR + 1,5 % par an. Le montant réel variera en fonction de la performance de votre investissement.	USD 0

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.

La demande de rachat doit être reçue par l'agent administratif au plus tard à 16 heures (heure de Luxembourg) trois (3) jours ouvrables avant le jour d'évaluation hebdomadaire au cours duquel les actions concernées doivent être rachetées.

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

Autres informations pertinentes

De plus amples informations à propos du Fonds, 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.

Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication utile des performances passées aux investisseurs. Les derniers scénarios de performances sont disponibles sur le site Web https://download.alphaomega.lu/perfscenarior_LU2790873645_LU_fr.pdf.