

L'objectif du fonds « Dynasty Convertibles Europe » est de réaliser une croissance du capital à long terme, en investissant essentiellement dans des obligations convertibles.



#1 Quartile (2023)
#1 Quartile (sur 5 ans)
Convertibles Europe
(Décembre 2023)



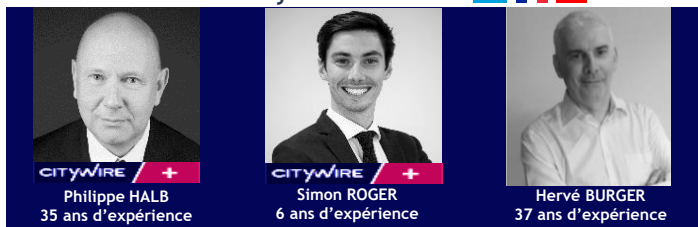
REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS

3 & 5 ans - 2021
(Suisse)
3 ans - 2020
(Suisse)



Classification SFDR
Article 8

Pays de distribution

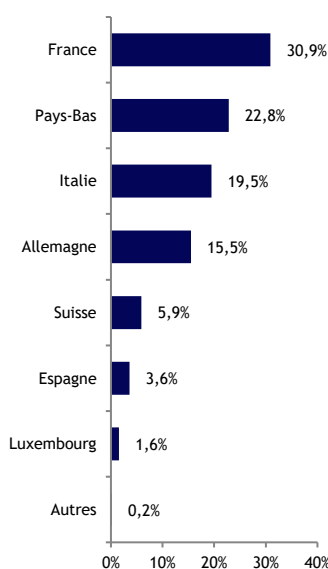


Pourquoi investir dans les convertibles ?

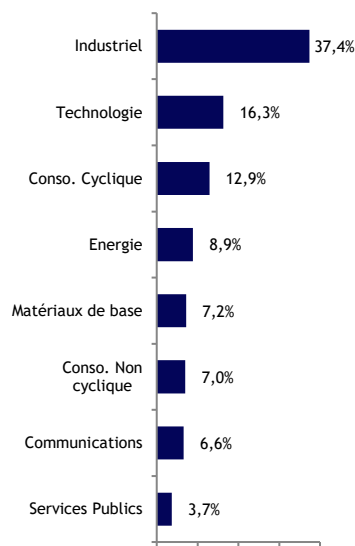
- Une classe d'actifs attractive pour bénéficier des marchés actions et obligataires avec une volatilité réduite
- Une exposition au risque de taux plus faible que celui des obligations classiques à maturité identique
- Un potentiel significatif avec un marché primaire dynamique et diversifié, source de performance
- Des opportunités sur le thème des OPAs

Portefeuille au 31 Décembre 2023

Pays (% du Delta)



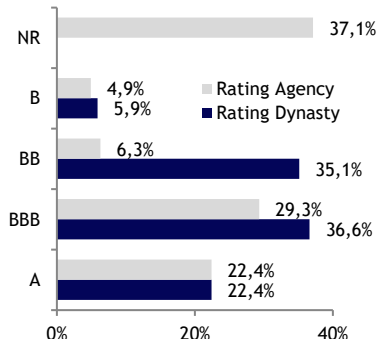
Secteur (% du Delta)



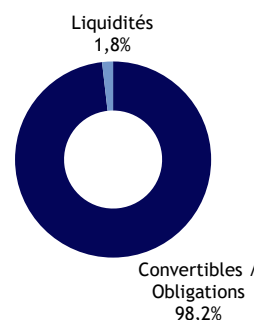
Notre portefeuille

- Un fonds pur d'obligations convertibles (pas de synthétiques, ni structurés, ni actions) en Europe.
- Un nombre limité de position principalement à haut rendement et non-notée.
- Un delta moyen flexible (50% max.)
- Une gestion de conviction de « CB picking » reposant à la fois sur l'analyse crédit, fondamentale et technique.
- Diversification des risques (env. 50 convertibles)

Notation



Actifs



Avantages du fonds

- Equipe expérimentée sur les convertibles européennes : 10 Lipper Funds Awards sur les 14 dernières années
- Saisir des opportunités sur l'univers complet des convertibles (Europe et de tout profil) via "CB picking"
- Liquidité quotidienne, sans frais de sortie.

Action B (Institutionnelle) :

Actions disponibles :

B EUR - ISIN : LU2360061316
B CHF - ISIN : LU2360061589

Frais de gestion annuel : 0,70% fixe
Souscription min. : 10,000

Action A & D (Actions Retail)

Actions disponibles :

A EUR - ISIN : LU2360057041
A CHF - ISIN : LU2360061233
D EUR - ISIN : LU2360061662

Frais de gestion annuel : 1,10% fixe
Souscriptions min. : 100 €

Action A, B & D

Affectation du résultat :
A & B : Capitalisation
D : Distribution

Indicateur de référence :
Néant

Type OPCVM :
SICAV UCITS V (Droit luxembourgeois)

Devise de référence : Euro

Dépôttaire: UBS Europe SE, Luxembourg
Branch

Durée de placement recommandée : 5
ans

Principaux risques *

Risque plus faible ← Rendement potentiellement plus faible | Rendement potentiellement plus élevé → Risque plus élevé



L'OPCVM présente un risque de perte de capital.

Risque de crédit: il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance. Ce risque est accru du fait des investissements en titres spéculatifs dont la notation est basse ou inexistante.

Risque de liquidité: le fonds investit sur des marchés qui peuvent être affectés par une baisse de la liquidité. Ces conditions de marchés peuvent impacter les prix auxquels le gérant initie ou liquide les positions.

* Voir le prospectus pour la liste complète des risques du fonds. La catégorie de risque la plus basse (1) ne signifie pas un investissement sans risque. La note de risque du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.

Processus de gestion

		Nombre de convertible
Univers Convertible		100%
Zone d'investissement	Capitalisation boursière, volume d'émission Exposition aux pays, devises Crédits, Notations Exclusions ESG	80%
Analyse Fondamentale	Strategie & Gestion Mesures financières, effet de levier Critères ESG	50%
Analyse Technique	Grecs, écart de crédit, valeur relative Structure Dividende et emprunt sous-jacent	
Short list		30%

Frais de gestion

Frais de gestion fixes:

Part A (EUR, CHF) : 1,10% TTC annuel
 Part B (EUR, CHF) : 0,70% TTC annuel
 Part D (EUR) : 1,10% TTC annuel

Commission variable de performance:

Néant

Droits d'entrée:

Part A (EUR, CHF) : 1% TTC max.
 Part B (EUR, CHF) : Néant
 Part D (EUR) : 1% TTC max.

Droits de sortie:

Néant

Comment passer un ordre ?

Souscriptions / Rachats quotidiens

avant 16h CET 2 jours ouvrés (Luxembourg) avant le jour de valorisation (J-2)
 Ordres exécutés sur la VL calculée 1 jour avant le jour de valorisation (J-1)
 Règlement 1 jour ouvré (J+1) après le jour de valorisation

Agent de transfert

Northern Trust Global Services SE
 10 rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange Luxembourg

Ordres à envoyer via:

SWIFT: UBSFLULLXXX
 FAX : 00352 441010 6417/6418

Toute question concernant les souscriptions et les rachats peut être adressée par courrier électronique à :
SH-UBSFSL-Transferagent@ubs.com

Contacts

Gérants

Philippe Halb

Tél: +352 2469 77 641
philippe.halb@dynasty-am.lu

Hervé Burger

Tél: +352 2469 77 653
herve.burger@dynasty-am.lu

Simon Roger

Tél: +352 2469 77 652
simon.roger@dynasty-am.lu

Commerciaux

Laurent Pluchard

Tél: +352 2469 77 642
laurent.pluchard@dynasty-am.lu

Henri Rayot

Tél: +352 2469 77 644
henri.rayot@dynasty-am.lu

DYNASTY AM S.A.

13 -15 route d'Esch L-1470 Luxembourg - T +352 2469 77

www.dynasty-am.lu

R.C.S. Luxembourg B 184.181

31 décembre 2023