

L'objectif du compartiment est de produire des rendements positifs à moyen terme, en sélectionnant un portefeuille composé principalement de titres subordonnés et offrant un rendement attractif compte tenu du risque de crédit de l'émetteur.

Classement
1^{er} Quartile (2023)
1^{er} Quartile (sur 8 ans)
(décembre 2023)
Cat. Bond EUR - Diversified

QUANTALYS

Classification SFDR
Article 8



Pays de distribution: 



Philippe HALB
Gérant
35 ans
d'expérience



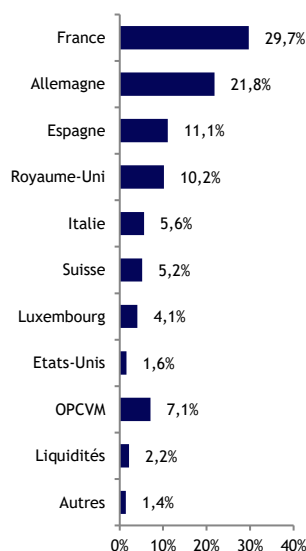
Simon ROGER
Gérant
6 ans
d'expérience

Pourquoi investir dans des obligations subordonnées ?

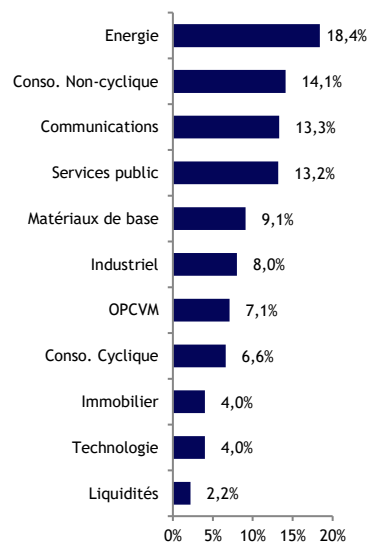
- Une alternative attractive comparée aux titres souverains et Investment Grade.
- Un rendement 1 à 2 points supérieur à l'Investment Grade classique. (195 bps)
- Un taux de défaut très faible sur ces notations.
- Un potentiel significatif avec un marché primaire en essor, source de performance.

Portefeuille au 31 décembre 2023

Pays



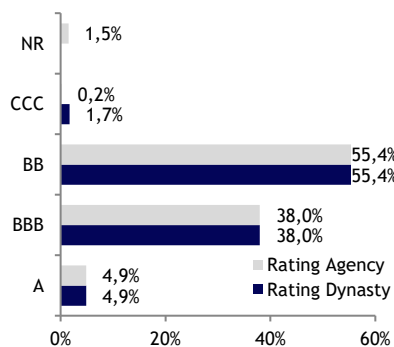
Secteur



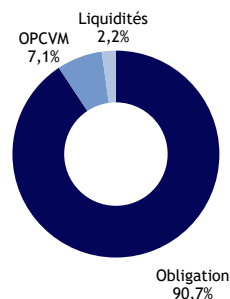
Notre portefeuille

- Environ 50 obligations subordonnées d'entreprises.
- Aucun investissement dans le secteur financier (le risque de refinancement de ces sociétés est très élevé).
- Principalement Investment Grade de la société (80% ≥ BBB-) et européennes.
- Sociétés de qualité & leaders dans leur secteur (Total, Volkswagen, Danone, Accor...).
- Indicateur de référence : The BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index.

Notation (émetteurs)



Actifs



Avantages du fond

- Saisir des opportunités sur l'univers des subordonnées d'entreprises avec un yield pick-up
- Pas de risque de change
- Diversification des risques
- Liquidité quotidienne, sans frais de sortie

Action A & D (Action Retail)

Action disponible :
A EUR - ISIN: LU2360084797
D EUR - ISIN: LU2360085331

Frais de gestion annuel:
1,0% fixe (action A)
0,50% fixe (action D)
Souscription min. :
100 € (action A)
100 € (action D)

Action B (Part Institutionnelle)

Part disponible :
B EUR - ISIN: LU2360085091

Frais de gestion annuel : 0,50% fixe
Souscriptions min. : 10'000 €

Part A, B & D (EUR)

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

Indicateur de référence :
BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index

Type FCP :
SICAV UCITS V (Droit luxembourgeois)

Devise de référence : Euro

Dépositaire :
UBS (Luxembourg) S.A.

Durée de placement recommandée : 3 ans

31 décembre 2023

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 taux: en cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur liquidative pourra baisser. Le fonds peut investir dans des produits de taux dans la limite de 100% de l'actif.

Risque de contrepartie: L'utilisation de dérivés de gré à gré expose le Fonds à un défaut de partiel ou total de la contrepartie à honorer ses engagements, Ceci pourrait infliger une perte financière au Fonds.

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.

Cœur de cible des investissements du fonds

Meilleure qualité
Qualité
Qualité moyenne
Qualité inférieure
Risque de défaut moyen
Risque de défaut significatif
Risque de défaut élevé
Défaut de paiement

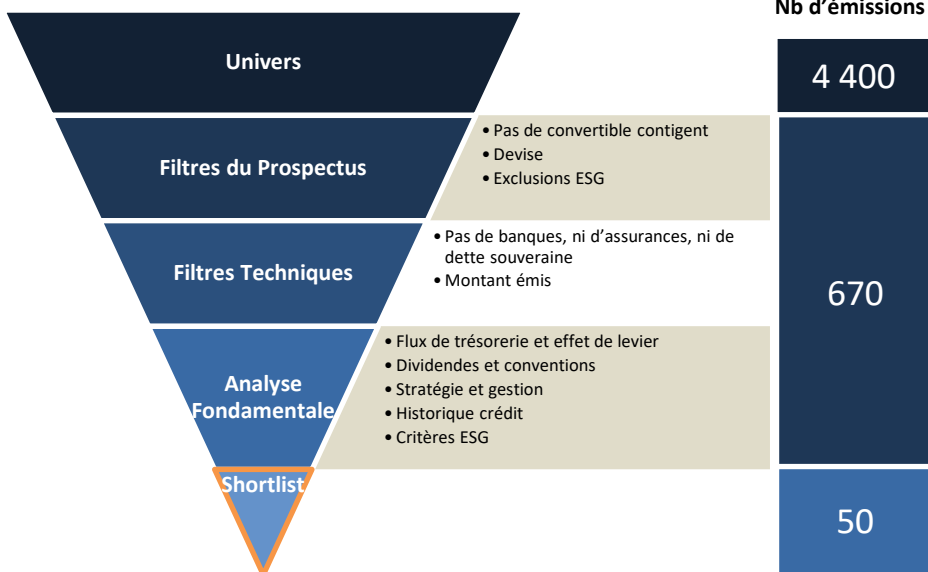
AAA
AA
A
BBB
BB
B
CCC
D

Investment Grade

High Yield

Risque de défaut & Perspective de rendement

Processus de gestion



Frais de Gestion

Frais de gestion fixes : Part A (EUR) : 1,0% TTC annuel
Parts B & D (EUR) : 0,50% TTC annuel

Commission variable : La commission de performance payable est calculée et cristallisée quotidiennement sur la base de la VL du Compartiment soumise à un High-Water Mark (HWM).

Droits d'entrée : Parts A & D (EUR) : 1% TTC max.
Part B (EUR) : Néant

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