

« Une sélection de convertibles offrant le meilleur couple rendement/risque »

L'objectif du compartiment « Dynasty Global Convertibles » est de viser une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des obligations convertibles.

Classement Morningstar:

1<sup>er</sup> Quartile sur 1 an  
(Avril 2018)

Catégorie : Convertibles Internationales

## Pourquoi investir dans des convertibles à l'échelle globale?

- Accès au **marché mondial des convertibles** avec une **plus grande diversité** de sociétés et de secteurs
- Une **classe d'actifs attractive** pour bénéficier des marchés actions et obligataires avec une volatilité réduite
- Un **potentiel significatif** avec un marché primaire dynamique et diversifié, source de performance
- Des **opportunités sur le thème des OPA dans le monde**

## Notre portefeuille

- Un fonds **pur d'obligations convertibles** (pas de synthétiques, ni structurés, ni actions)
- Un nombre limité de position principalement à haut rendement et non-noté
- **Univers d'investissement global** (70% max. Europe)
- **Gestion active des liquidités, sensibilité action et couverture du risque de change** pour s'adapter aux conditions de marché
- Une **gestion de conviction de « CB picking »** reposant à la fois sur l'analyse crédit, fondamentale et technique
- **Pas d'indicateur de référence** : la sélection reposant sur le meilleur couple rendement/risque.

## Avantages du fonds

- Expérience internationale sur le produit convertible des gérants: **Philippe Halb** et **Eric Bozzetto**, respectivement 30 et 20 ans d'expérience (Citywire A)
- **Saisir des opportunités sur l'univers complet des convertibles** (monde et de tout profil) via "CB picking"
- **Gestion active des liquidités et quasi-liquidités** pour renforcer le **caractère défensif** du fonds
- **Pas de risque de change**
- Diversification des risques (env. 60 convertibles)
- **Liquidité quotidienne, sans frais de sortie**

**DYNASTY AM S.A.**  
16, avenue Marie-Thérèse  
L-2132 Luxembourg  
  
Tel: +352 2469 77  
www.dynasty-am.lu

### Contacts:

**Laurent PLUCHARD**  
Tel: +352 2469 77 642  
**Henri RAYOT**  
Tel: +352 2469 77 644  
**Piet ROELS**  
Tel: + 352 2469 77 647

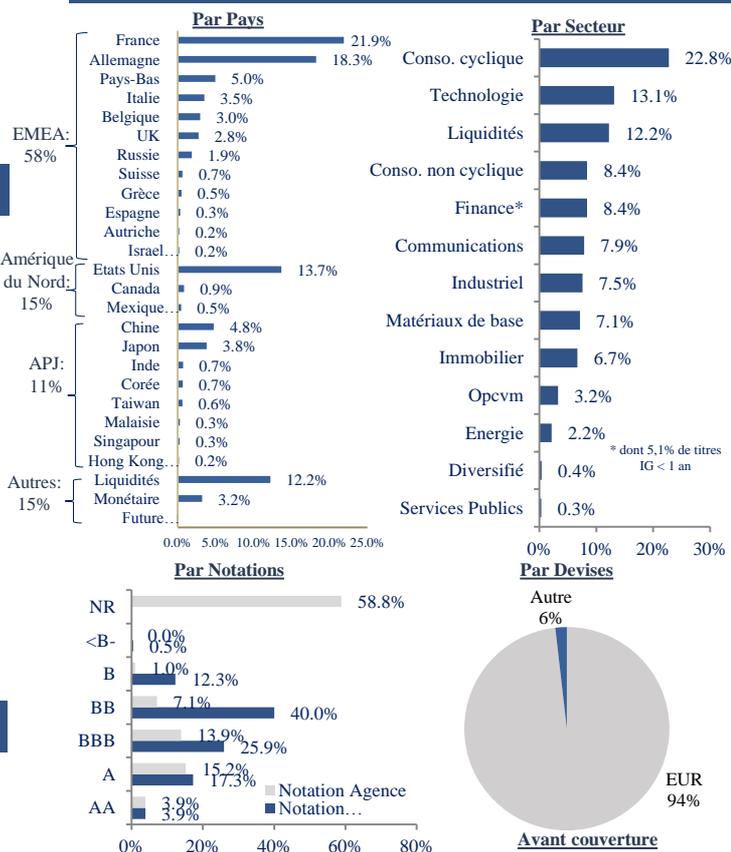
Pays de distribution



Janvier 2018

Janvier 2018

## Portefeuille au 30 Avril 2018



### Action A (Part Retail):

#### Actions disponibles:

A EUR – ISIN: LU1280365393  
A CHF – ISIN: LU1280365476  
A USD – ISIN: LU1280365559

#### Frais de gestion annuel:

1,1% fixe  
Souscription min.: 100 (€/Chf, \$)

### Action B (Part Institutionnelle)

#### Actions disponibles :

B EUR – ISIN:LU1280365633  
B CHF – ISIN:LU1483663818  
B USD – ISIN: LU1586705938

#### Frais de gestion annuel:

0,55% fixe  
Souscriptions min.:10.000 (€/Chf, \$) first ; 100 €, Chf, \$ after

### Action A & B (EUR, CHF, USD)

Affectation du resultat:  
Capitalisation

Indicateur de référence:  
Aucun

Type OPCVM:  
SICAV UCITS V (Droit luxembourgeois)

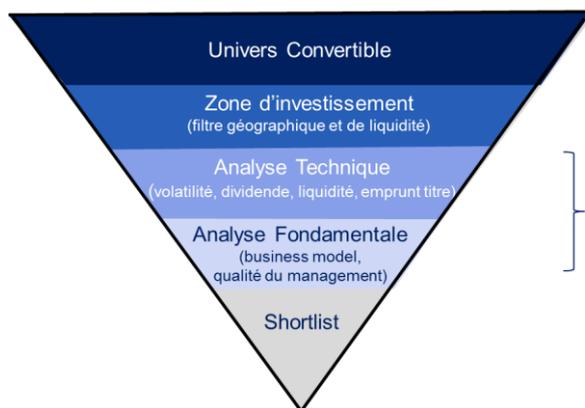
Devise de référence : Euro

Dépositaire:  
UBS (Luxembourg) S.A.

Durée de placement recommandée: 4-5 ans

30 Avril 2018

## Processus de gestion



Nombre de convertible

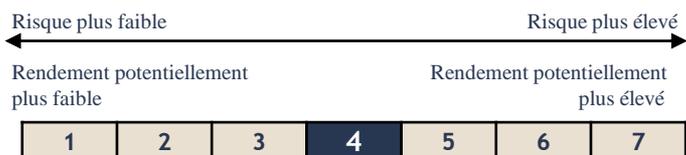
800

350

100 - 200

60 - 70

## Principaux risques \*



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.

## Comment passer un ordre ?

**Souscriptions / Rachats quotidiens avant 16h :**  
(1 jour ouvré à Luxembourg avant jour de valorisation, J-1)  
Ordres exécutés sur la VL calculée le jour de valorisation (J)  
Règlement 3 jours ouvrés (J+3) après le jour de valorisation

## Agent de transfert

UBS Fund Services (Luxembourg) S.A.  
33A Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

## Ordres à envoyer via:

SWIFT: UBSFLULLXXX  
FAX : 00352 441010 6417/6418

Toutes questions concernant les souscriptions/rachats  
peuvent être adressées par e-mail :  
[SH-UBSFSL-Transferagent@ubs.com](mailto:SH-UBSFSL-Transferagent@ubs.com)

## Frais de gestion

**Frais de gestion fixes:** Action A (EUR, CHF, USD) : 1,1% TTC annuel  
Action B (EUR, CHF, USD) : 0,55% TTC annuel

**Commission variable de performance:** 20% TTC au-delà de 6% annuel

**Droits d'entrée:** Action A (EUR, CHF, USD) : 1% TTC max.  
Action B (EUR, CHF, USD) : Néant

**Droits de sortie:** Néant

## Contacts

GERANTS		COMMERCIAUX		
<b>Philippe Halb</b>	<b>Eric Bozzetto</b>	<b>Laurent Pluchard</b>	<b>Henri Rayot</b>	<b>Piet Roels</b>
Tél: +352 2469 77 641 <a href="mailto:philippe.halb@dynasty-am.lu">philippe.halb@dynasty-am.lu</a>	Tél: +352 2469 77 643 <a href="mailto:eric.bozzetto@dynasty-am.lu">eric.bozzetto@dynasty-am.lu</a>	Tél: +352 2469 77 642 <a href="mailto:laurent.pluchard@dynasty-am.lu">laurent.pluchard@dynasty-am.lu</a>	Tél: +352 2469 77 644 <a href="mailto:henri.rayot@dynasty-am.lu">henri.rayot@dynasty-am.lu</a>	Tél: +352 2469 77 647 <a href="mailto:piet.roels@dynasty-am.lu">piet.roels@dynasty-am.lu</a>

## DYNASTY AM S.A

16 avenue Marie-Thérèse L-1258 Luxembourg - T +352 2469 77

[www.dynasty-am.lu](http://www.dynasty-am.lu)

R.C.S. Luxembourg B 184.181

30 Avril 2018