

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.

Pays de distribution : 

### Classement



#Top 1 (2023)  
#1 Quartile (sur 3 ans)  
#1 Tiers (sur 5 ans)  
décembre 2023

### Classement



#Top 3 (2023)  
#1 Quintile (sur 3 ans)  
#1 Tiers (sur 5 ans)  
décembre 2023

### Classification SFDR



ESG  
Article 8



## 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 OPAs dans le monde**

## Notre portefeuille

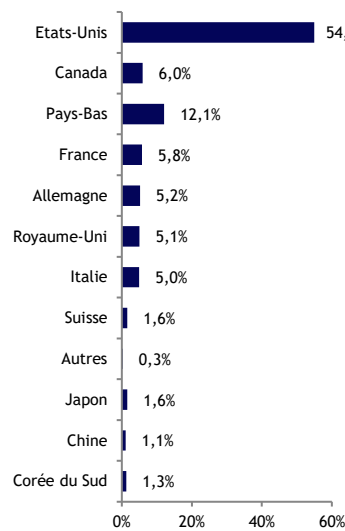
- Un **fonds pur d'obligations convertibles** (pas de synthétiques, ni structurés, ni actions)
- Un nombre limité de position principalement à haut rendement et non-notée
- **Univers d'investissement global** (70% max. Europe)
- **Delta moyen modéré** (40% max)
- Une **gestion de conviction de « CB picking »** 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 Fond

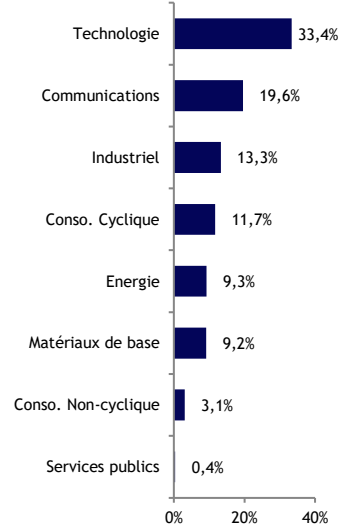
- **Expérience internationale** sur le produit convertible des gérants (10 Lipper Fund Awards - Catégorie Convertibles Europe)
- **Saisir des opportunités sur l'univers complet des convertibles** (monde et de tout profil) via "CB picking"
- **Pas de risque de change**
- **Diversification des risques** (env. 60 convertibles)
- **Liquidité quotidienne, sans frais de sortie**

## Portefeuille au 31 décembre 2023

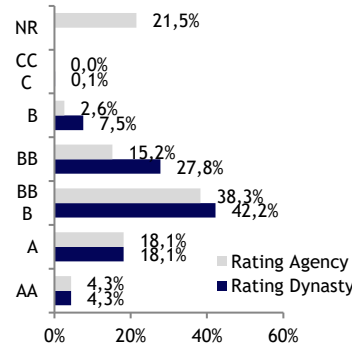
### Pays (% du Delta)



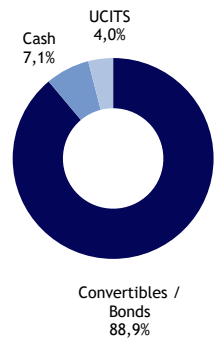
### Secteur (% du Delta)



### Notation



### Actifs



**Action A (Part Retail)**  
A EUR - ISIN: LU1280365393  
A CHF - ISIN: LU1280365476  
A USD - ISIN: LU1280365559  
Frais de Gestion Annuel : 1.1% fixe  
Souscription Min. : 100

**Action B (Part Institutionnelle)**  
B EUR - ISIN: LU1280365633  
B CHF - ISIN: LU1483663818  
B USD - ISIN: LU1586705938  
B GBP - ISIN: LU1840818220  
Frais de gestion annuel : 0.55% fixe  
Souscription Min. : 10,000

**Action D (Part Distribution)**  
D EUR - ISIN: LU150832993  
D CHF - ISIN: LU21330060652  
Frais de gestion annuel : 0,55% fixe  
Souscriptions min. :100

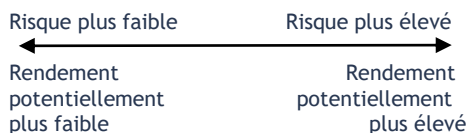
**Affectation du résultat :**  
A & B : Capitalisation  
D : Distribution  
Indicateur de référence : Aucun

**Type OPCVM :**  
SICAV UCITS V (Droit luxembourgeois)  
Devise de référence : Euro

**Depositaire :**  
UBS Europe SE, Luxembourg Branch

**Durée de placement recommandée :**  
4-5 ans

## 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:** les fonds investis 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, USD) : 1,1% TTC annuel
- Part B (EUR, CHF, USD, GBP) : 0,55% TTC annuel
- Part D (EUR, CHF) : 0,55% TTC annuel

### Commission variable de performance :

20% TTC au-delà de 6% annuel (high water mark)

### Droits d'entrée :

- Part A (EUR, CHF, USD), Action D (EUR) : 1% TTC max.
- Part B (EUR, CHF, USD, GBP) : Néant
- Part D (USD, CHF) : 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](mailto:SH-UBSFSL-Transferagent@ubs.com)

## Contacts

### Gérants

### Commerciaux

**Philippe Halb**

**Hervé Burger**

**Simon Roger**

**Laurent Pluchard**

**Henri Rayot**

Tél: +352 2469 77 641  
[philippe.halb@dynasty-am.lu](mailto:philippe.halb@dynasty-am.lu)

Tél: +352 2469 77 653  
[herve.burger@dynasty-am.lu](mailto:herve.burger@dynasty-am.lu)

Tél: +352 2469 77 652  
[simon.roger@dynasty-am.lu](mailto:simon.roger@dynasty-am.lu)

Tél: +352 2469 77 642  
[laurent.pluchard@dynasty-am.lu](mailto:laurent.pluchard@dynasty-am.lu)

Tél: +352 2469 77 644  
[henri.rayot@dynasty-am.lu](mailto: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](http://www.dynasty-am.lu)

R.C.S. Luxembourg B 184.181

31 décembre 2023