

L'objectif du compartiment « **Dynasty Prestinvest Flexible Income** » est de viser une croissance du capital sur le long terme en investissant dans un portefeuille équilibré, composé principalement d'obligations classiques ou convertibles et dans une moindre mesure, de dérivés action et d'actions.

## Environnement

- Le **choc inflationniste** lié aux conséquences de la guerre en Ukraine, ainsi que la **politique expansionniste** des banques centrales occidentales pendant le covid ont créé des **opportunités** dans l'environnement obligataire.
- Les **taux de rendement** désormais élevés des obligations intègrent et au-delà des **prévisions économiques** et d'inflation.
- Des **obligations perpétuelles** d'entreprises à des niveaux de rémunérations historiquement élevés.
- La **volatilité des marchés** action induite par les événements monétaires et géopolitiques permettent de saisir des **opportunités de marché** de manière régulière en utilisant soit des actions ou des dérivés action.

## Notre portefeuille

- Une exposition aux marchés obligataires (**50% min.**) et au marché action (**50% max**) principalement européens.
- A la recherche d'**opportunités sur l'ensemble du marché obligataire** (classiques, convertibles et perpétuelles) permettant d'obtenir le meilleur risque/rendement.
- **Principalement en Europe et en Euro** (>70% min.)
- **Une gestion de conviction de « stock-picking » et « bond-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.

## Avantage du Fonds

- Expérience internationale des gérants (10 Lipper Fund Awards – Catégorie Convertibles Europe)
- Une gestion active et réactive permettant de s'adapter à des marchés volatils
- Allocation flexible pour profiter du portage obligation ou action pour affronter des marchés volatils.
- **Liquidité hebdomadaire, sans frais de sortie**

Pays de distribution :

Gérants



Philippe HALB

35 années d'expérience



Simon ROGER

6 années d'expérience

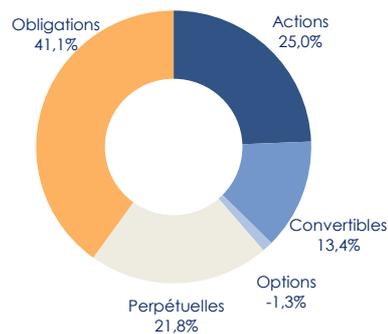
Conseillers



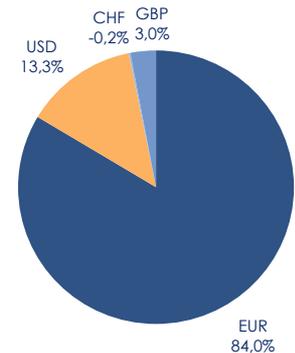
Société partenaire spécialisée dans la gestion de fortune depuis 2006

## Portefeuille Modèle au 4 mai 2023

### Actifs



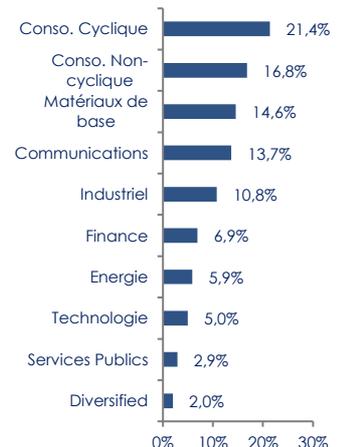
### Devises



### Pays



### Secteurs



#### Action A (Part Retail)

A EUR – ISIN: LU2604166186  
A CHF – ISIN: LU2604165964  
A USD – ISIN: LU2604166004

**Frais de Gestion Annuel** : 0.8% fixe  
Souscription Min. : 100 EUR, 100 CHF, 100 USD

#### Action F (Part Institutionnelle)

F EUR – ISIN: LU2604166269  
**Frais de gestion annuel** : 0.40% fixe  
Souscription Min. : 1.000.000 EUR

**Date de lancement/1<sup>ère</sup> NAV à 100** :  
12 mai 2023

**Période de souscription initiale** :  
Du 5 au 10 mai 2023

#### Affectation du résultat :

A & F : Capitalisation  
**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** :  
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 action:** Risque de baisse du cours de l'action en raison de l'évolution négative de la dynamique des marchés boursiers, entraînant une perte en capital.

**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.

**Caractéristiques**

**EXPOSITION AUX ACTIONS FLEXIBLE**



**SENSIBILITE TAUX**



**EXPOSITION AUX OBLIGATIONS**



**DEVICES FORTES**



**Frais de Gestion**

**Frais de gestion fixes :**

Part A (EUR, CHF, USD) : 0,80% TTC annuel  
Part F (EUR) : 0,40% TTC annuel

**Commission variable de performance :**

10% TTC de la performance ann. > 3%

**Droits d'entrée :** Part A (EUR, CHF, USD): maximum 1%  
Part F (EUR): néant

**Droits de sortie :**  
Néant

**Comment passer un ordre ?**

**Souscriptions / Rachats Hebdomadaire**

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 – Dynasty AM**

**Philippe Halb**

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

**Simon Roger**

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

**Conseillers**

**Prestinvest**

Pl. du Molard 9  
1204 Genève, Suisse  
[www.prestinvest.ch](http://www.prestinvest.ch)  
*Société partenaire spécialisée dans la gestion de fortune depuis 2006*

**Commerciaux  
DYNASTY AM**

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

**Henri Rayot**  
Tél: +352 2469 77 644  
[henri.rayot@dynasty-am.lu](mailto:henri.rayot@dynasty-am.lu)



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