

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 Decile (YTD & 5 years)

Convertible Europe
(Août 2023)



REFINITIV LIPPER
FUND AWARDS

3 & 5 ans - 2021

(Suisse)

3 ans - 2020

(Suisse)



Classification SFDR
Article 8



Pays de distribution:



Philippe HALB
35 ans d'expérience
CITYWIRE / +

Simon ROGER
6 ans d'expérience

Jean-Philippe CERUTTI
34 ans d'expérience

Hervé BURGER
37 ans d'expérience

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**

Notre portefeuille

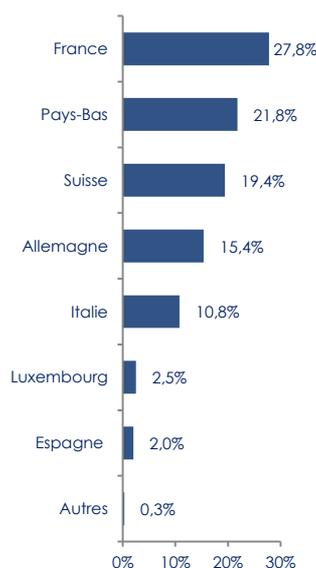
- Un fonds **pur d'obligations convertibles** (pas de synthétiques, ni structurés, ni actions) en Europe.
- Un nombre limité de position principalement à **haut rendement et non-notée**.
- Un **delta moyen flexible (50% max.)**
- Une **gestion de conviction de « CB picking »** reposant à la fois sur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

Avantages du fonds

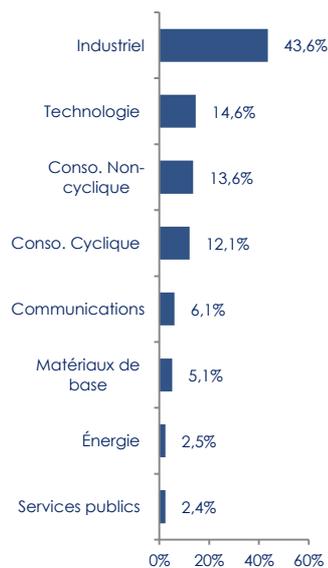
- Equipe expérimentée sur les convertibles européennes : **10 Lipper Funds Awards** sur les 13 dernières années
- **Saisir des opportunités sur l'univers complet des convertibles** (Europe et de tout profil) via "CB picking"
- **Liquidité quotidienne, sans frais de sortie.**

Portefeuille au 31 août 2023

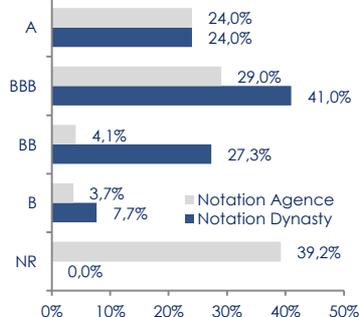
Pays (% du Delta)



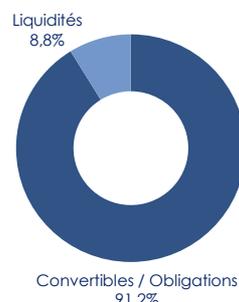
Secteur (% du Delta)



Notation



Actifs



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 :

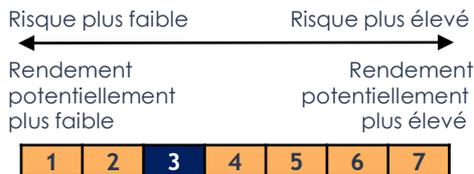
SICAV UCITS V (Droit luxembourgeois)

Devise de référence : Euro

Dépositaire : 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 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

Commerciaux

Philippe Halb

Jean-Philippe Cerutti

Hervé Burger

Simon Roger

Laurent Pluchard

Henri Rayot

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

Tél: +352 2469 77 643
jean-philippe.cerutti@dynasty-am.lu

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

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

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

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 août 2023