

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



#1 Décile (sur 1 an)
#1 Quartile (sur 3 ans)

Juillet 2023

Classement



#1 Décile (YTD & 1 an)
#1 Quartile (sur 3 ans)

Août 2023

Classification SFDR



ESG
Article 8



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 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

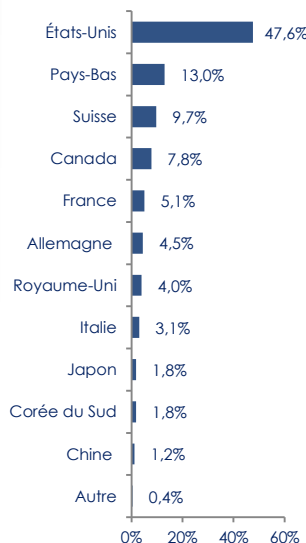
- Un fonds **pur d'obligations convertibles** (pas de synthétiques, ni structurés, ni actions)
- Un nombre limité de position principalement à haut rendement et non-notée
- **Univers d'investissement global** (70% max. Europe)
- **Delta moyen modéré** (40% max)
- Une **gestion de conviction de « CB picking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

Avantage du Fond

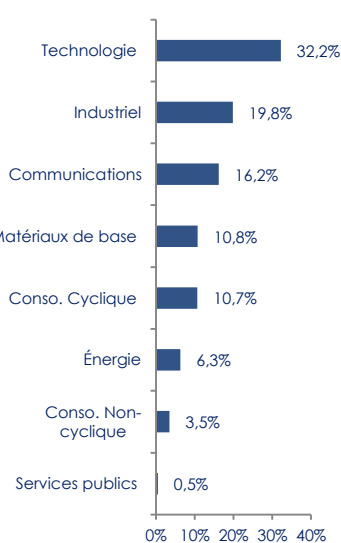
- Expérience internationale sur le produit convertible des gérants (10 Lipper Fund Awards – Catégorie Convertibles Europe)
- **Saisir des opportunités sur l'univers complet des convertibles** (monde et de tout profil) via "CB picking"
- **Gestion active des liquidités et quasi-liquidités** pour renforcer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

Portefeuille au 31 août 2023

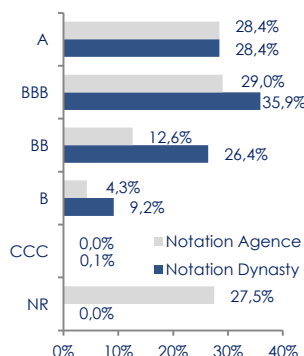
Pays (% du Delta)



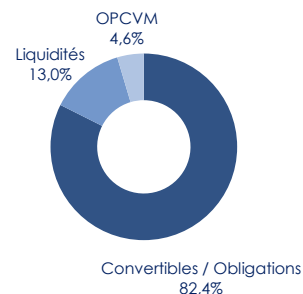
Secteur (% du Delta)



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: LU1508332993
D CHF – ISIN: LU21330060652
Frais de gestion annuel : 0.55% fixe
Souscriptions min. : 100

Affectation du résultat :

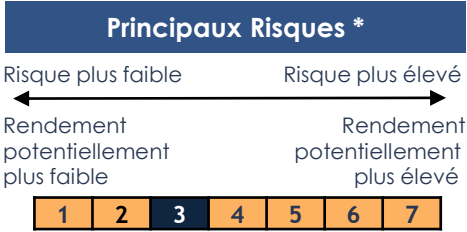
A & B : Capitalisation
D : Distribution

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

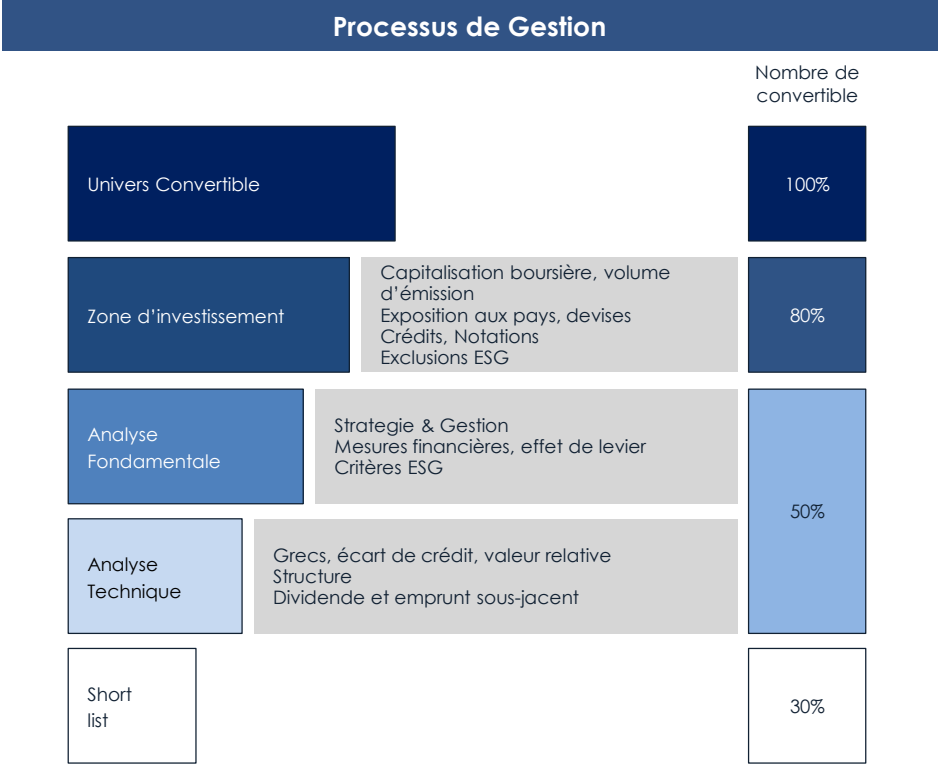


L'OPCVM présente un risque de perte de capital.

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.



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) : 1,1% TTC annuel Part D (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

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