

L'objectif du compartiment « **Dynasty Chahine Capital High Yield 2028** » est de réaliser une performance positive sur le moyen / long terme, en sélectionnant et détenant jusqu'à l'échéance du compartiment, le 31 décembre 2028, un portefeuille constitué d'obligations classiques, perpétuelles et convertibles de sociétés privées internationales à haut rendement.

Environnement

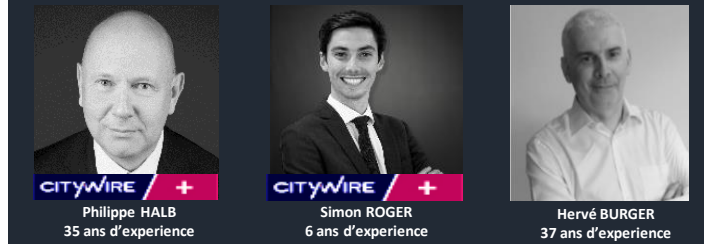
- Des **taux d'intérêt élevés** en Europe entretenus par le contexte inflationniste et la politique monétaire de la BCE
- Des **spreads de crédit** sur des niveaux **attractifs** (au-dessus de leur médiane historique sur 20 ans)
- Des taux de défaut sur le High Yield européen qui demeurent faibles (prévision proche de 3% vs. 2% actuellement selon Moody's)
- Des investisseurs à la recherche de rendement tout en maîtrisant leur risque

Notre portefeuille

- Un portefeuille modèle composé d'une soixantaine **d'obligations d'entreprises** majoritairement **High Yield** et **Non-notées**
- A la recherche d'**opportunités sur l'ensemble du marché obligataire** (classiques, convertibles au profil obligataire et perpétuelles) permettant d'obtenir le meilleur risque/rendement
- **Principalement en Europe et en Euro** (75% min.) mais ouvert aux opportunités dans le reste du monde
- **Une gestion de conviction de « bond picking »** reposant à la fois sur une analyse crédit approfondie et une réactivité au marché

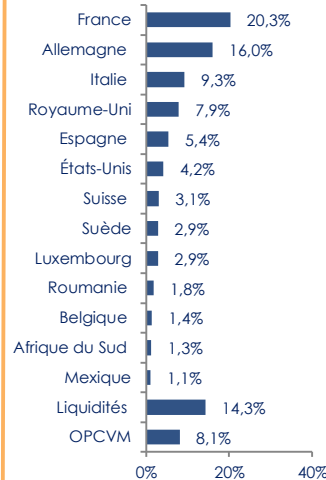
Avantage du fonds

- Une **gestion expérimentée** avec le 10^{ème} fonds daté lancé (2015, 2019, 2021, 2023) et une large gamme de fonds d'obligations d'entreprises (IG, HY, Subordonnées et Convertibles)
- La maturité des obligations est proche de celle du fonds (max. 2029)
- Un **rendement brut** à horizon 2028 d'environ **6,7%** au 30 septembre 2023 pour une notation moyenne à **BB+**
- **Gestion réactive et non-benchmarkée**
- **Diversification des risques** (env. 60 positions)
- **Liquidité quotidienne**
- Fonds ouvert avec commercialisation jusqu'à sa maturité (**31/12/2028**)

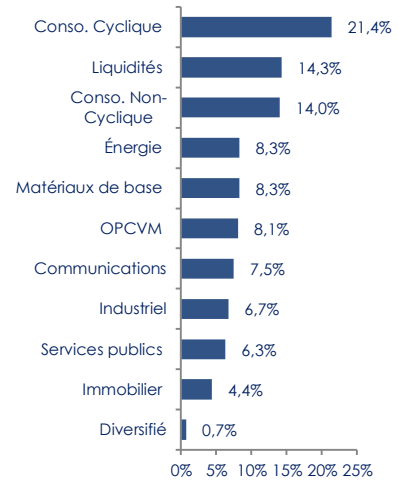


Portefeuille au 30 septembre 2023

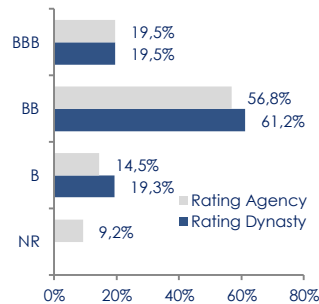
Par Pays



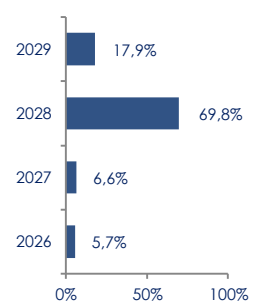
Par Secteur



Par Notation



Par Maturité



Action A & D (Retail):

A (EUR) : LU2585150308
D (EUR) : LU2585150647

Valeur d'origine : 100€

Souscription min. : Néant

Action B & I (Institutionnels)

B (EUR) : LU2585150480
I (EUR) : LU2585150563

Valeur d'origine : 100€

Souscriptions min.:

10 000€ (Part B EUR), 10 000 000 € (Part I EUR)

Date de lancement / 1^{ère} NAV :

3 avril 2023

Actions A, B & I: Capitalisation

Actions D: Distribution

Indice de Référence : Aucun

Forme juridique :
SICAV UCITS V de droit luxembourgeois

Devise de référence : Euro

Dépositaire :
UBS Europe SE (Luxembourg)

Placement recommandé :
Jusqu'à l'échéance du fonds

Pays de distribution :

Principaux Risques *



L'OPCVM présente un risque de perte de capital.

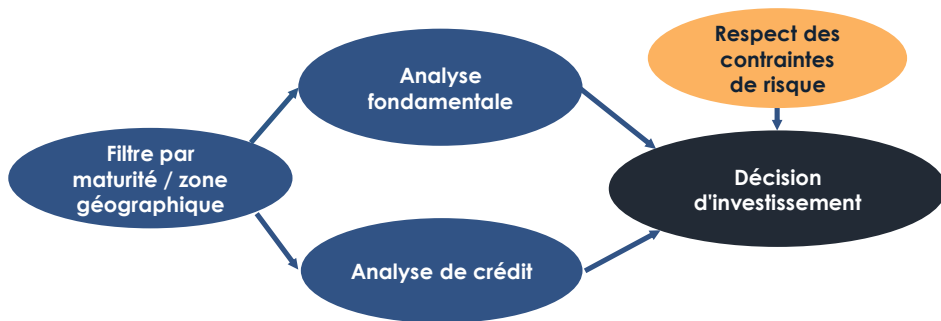
Risque de crédit: Il représente le risque de dégradation soudaine de la qualité de signature d'un émetteur ou celui de sa défaillance. Ce risque est accru du fait des investissements en titres spéculatifs dont la notation est basse ou inexistante.

Risque de taux : Si les taux d'intérêt et / ou les écarts de crédit devaient augmenter, la valeur liquidative du fonds peut diminuer. Le fonds peut investir jusqu'à 100% de ses actifs dans les produits de taux d'intérêt.

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



Frais de Gestion

Frais de gestion fixe:	Action A (EUR) : 0,90% / an Action B (EUR) : 0,60% / an Action D (EUR) : 0,90% / an Action I (EUR) : 0,50% / an
Commission de performance:	20% TTC au-delà de 4% annuels (A,B,D EUR) 10% TTC au-delà de 4% annuels (I EUR)
Droits d'entrée:	Action A, B, D, I (EUR) : Aucun
Droits de sortie :	2,0% en 2023 1,5% en 2024 1,0% en 2025 0,5% en 2026 0% en 2027 & 2028

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

Gestion – Dynasty AM

Philippe Halb

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

Simon Roger

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

Hervé Burger

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

Commercialisation

DYNASTY AM

Laurent Pluchard

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

Henri Rayot

Tél: +352 2469 77 644
Henri.rayot@dynasty-am.lu

16 avenue Marie-Thérèse
L-1258 Luxembourg - T +352 2469 77
www.dynasty-am.lu
R.C.S. Luxembourg B 184.181

J. CHAHINE CAPITAL

10 Boulevard F-d Roosevelt
2450 Luxembourg
www.chahinecapital.com
Société partenaire spécialisée dans les actions et pionnière de la gestion quantitative depuis 1998

