

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 :

<p><b>Classement</b></p> <p>#1 Décile (sur 1 an) #1 Quartile (sur 3 ans) septembre 2023</p>	<p><b>Classement</b></p> <p>#1 Décile (YTD &amp; 1 an) #1 Quartile (sur 3 ans) octobre 2023</p>	<p><b>Classification SFDR</b></p> <p>LUXFLAG Label <b>Article 8</b></p>
---	---	---

 <b>CITYWIRE +</b> Philippe HALB 35 ans d'expérience	 <b>CITYWIRE +</b> Simon ROGER 6 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 OPAs dans le monde**

## Notre portefeuille

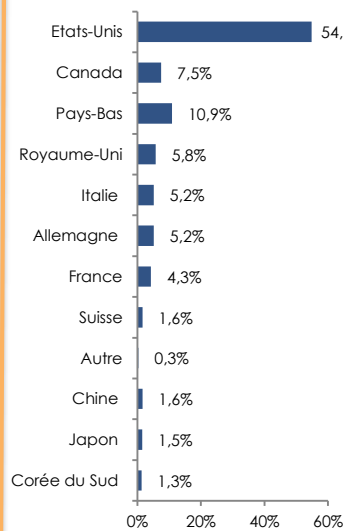
- Un fonds **pur d'obligations convertibles** (pas de synthétiques, ni structurés, ni actions)
- Un nombre limité de position principalement à haut rendement et non-notée
- **Univers d'investissement global** (70% max. Europe)
- **Delta moyen modéré** (40% max)
- Une **gestion de conviction de « CB picking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

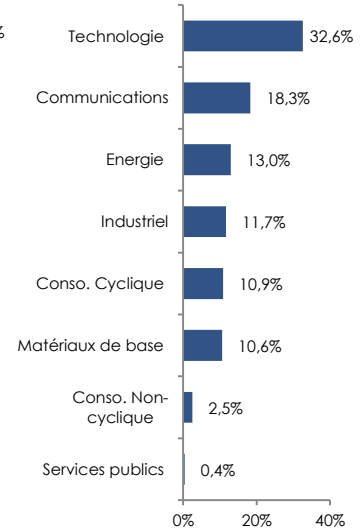
- Expérience internationale sur le produit convertible des gérants (10 Lipper Fund Awards – Catégorie Convertibles Europe)
- **Saisir des opportunités sur l'univers complet des convertibles** (monde et de tout profil) via "CB picking"
- **Gestion active des liquidités et quasi-liquidités** pour renforcer 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 octobre 2023

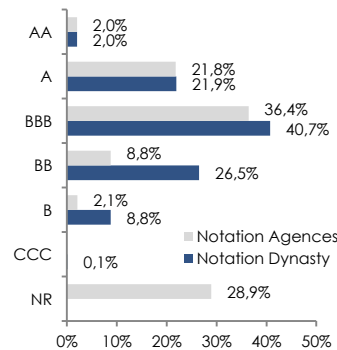
### Pays (% du Delta)



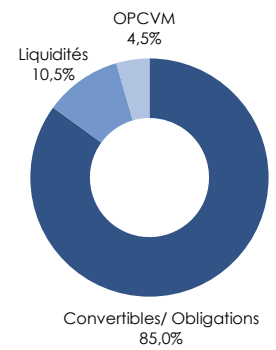
### Secteur (% du Delta)



### Notation



### Actifs



#### Action A (Part Retail)

A EUR – ISIN: LU1280365393  
 A CHF – ISIN: LU1280365476  
 A USD – ISIN: LU1280365559  
**Frais de Gestion Annual** : 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

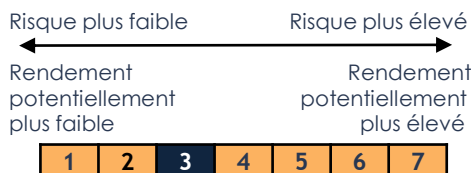
**Type OPCVM :**  
SICAV UCITS V (Droit luxembourgeois)

**Devise de référence :** Euro

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

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

## 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, 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

**Philippe Halb**

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

**Hervé Burger**

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

**Simon Roger**

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

## Commerciaux

**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)



## 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 octobre 2023