

**FCP de droit français**

**QUILVEST BONDS EURO**

**SHORT TERM**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 31 mars 2021

**Société de gestion : DYNASTY AM S.A.**  
**Dépositaire : CACEIS Bank**  
**Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit**

DYNASTY AM S.A. - 16 Avenue Marie-Thérèse - L-2132 Luxembourg

## ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	110 551 747,89
b) Avoirs bancaires	13 607 922,53
c) Autres actifs détenus par l'OPC	13 639 376,20
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	137 799 046,62
e) Passif	-55 623,05
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	137 743 423,57

\* Les montants sont signés

## NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
Quilvest Bonds EURO SHORT TERM C en EUR	C	33 416 695,49	85 829,467	389,33
Quilvest Bonds EURO SHORT TERM D en EUR	C/D	858 890,92	5 693	150,86
QUILVEST OBLIGATIONS OPPORTUNITES I en EUR	C	103 467 837,16	819,996	126 180,90

## ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	67,64	67,61
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	12,62	12,61
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>	9,87	9,87

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

<b>Titres</b>	<b>Devise</b>	<b>En montant (EUR)</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
Euro	EUR	110 551 747,89	80,26	80,23
TOTAL		110 551 747,89	80,26	80,23

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net *</b>	<b>Pourcentage total des actifs **</b>
FRANCE	32,13	32,11
ETATS-UNIS	12,25	12,24
ALLEMAGNE	6,96	6,96
PAYS-BAS	6,93	6,93
LUXEMBOURG	4,91	4,90
IRLANDE	4,42	4,42
SUEDE	4,28	4,28
ROYAUME-UNI	3,79	3,79
ITALIE	3,20	3,20
BELGIQUE	0,37	0,37
DANEMARK	0,37	0,37
ESPAGNE	0,29	0,29
AUSTRALIE	0,23	0,23
JAPON	0,15	0,15
<b>TOTAL</b>	<b>80,26</b>	<b>80,23</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9,87	9,87
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>9,87</b>	<b>9,87</b>

\* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

\*\* Se reporter au d) de l'état du patrimoine

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	102 424 491,49	117 041 067,38
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	10 126 190,00	21 645 208,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	9 250 500,74	2 658 058,44

## DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE

Part		Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/02/2021	Quilvest Bonds EURO SHORT TERM D	0,60		0,60
<b>Dividendes à verser</b>				
	Quilvest Bonds EURO SHORT TERM D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

## INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**DYNASTY AM S.A.** - 16 Avenue Marie-Thérèse - L-2132 - Luxembourg

**TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - REGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.



**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS AG 1.25% 08-10-21	EUR	550 000	555 832,41	0,41
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.75% 24-06-23	EUR	2 000 000	2 048 473,42	1,48
SCHAEFFLER AG 1.125% 26-03-22	EUR	2 500 000	2 525 872,60	1,84
VOLK FIN 0.75% 14-10-21 EMTN	EUR	1 000 000	1 009 390,34	0,73
VOLKSWAGEN BANK 1.25% 01-08-22	EUR	1 000 000	1 027 098,15	0,75
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.625% 01-04-22	EUR	1 000 000	1 008 130,62	0,73
VW 0 3/8 04/12/21	EUR	400 000	401 519,34	0,29
VW 0 3/8 07/05/22	EUR	1 000 000	1 008 545,34	0,73
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>9 584 862,22</b>	<b>6,96</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
ORIGIN ENERGY FINANCE LTD 3.5% 04/10/2021	EUR	300 000	311 018,65	0,23
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>311 018,65</b>	<b>0,23</b>
<b>BELGIQUE</b>				
KBC GR 1.0% 26-04-21 EMTN	EUR	500 000	505 103,53	0,37
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>505 103,53</b>	<b>0,37</b>
<b>DANEMARK</b>				
JYSK BAN 0.625% 14-04-21 EMTN	EUR	500 000	503 166,51	0,37
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>503 166,51</b>	<b>0,37</b>
<b>ESPAGNE</b>				
NT CONS FIN 0.875% 24-01-22	EUR	400 000	404 806,41	0,29
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>404 806,41</b>	<b>0,29</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AIR PRODUCTS 0.375% 01-06-21	EUR	1 550 000	1 555 687,97	1,13
AMERICAN HONDA FIN 0.35% 26-08-22	EUR	1 500 000	1 516 100,03	1,10
AMEX CREDIT 0.625% 22-11-21	EUR	810 000	816 570,43	0,59
AT & T 2.65% 12/21	EUR	900 000	919 261,17	0,67
BMW U 1.125% 18-09-21 EMTN	EUR	700 000	709 411,07	0,52
FIDELITY NATL INFORMATION 0.125% 03-12-22	EUR	2 000 000	2 010 829,32	1,46
GENERAL MOTORS FINANCIAL E3R+0.68% 10-05-21	EUR	3 300 000	3 302 706,00	2,39
IBM INTL BUSI 0.5% 07-09-21	EUR	1 500 000	1 509 990,62	1,10
LGATE 0.0% 12-11-21 EMTN	EUR	3 000 000	3 006 270,00	2,18
MCKESSON 0.625% 17-08-21	EUR	500 000	503 528,80	0,36
MOHA INDU 2.0% 14-01-22	EUR	1 000 000	1 016 623,15	0,74
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>16 866 978,56</b>	<b>12,24</b>
<b>FRANCE</b>				

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AIRBUS GROUP SE ZCP 14-06-21	EUR	4 800 000	4 799 112,00	3,48
AUCHAN I 3/4 04/23/21	EUR	3 400 000	3 459 635,77	2,51
AUTOROUTE DU SUD 5.625% 07/22	EUR	2 000 000	2 232 078,49	1,62
BOLLORE 2.0% 25-01-22	EUR	1 700 000	1 723 418,20	1,25
BOLLORE 2.875% 29-07-21	EUR	1 500 000	1 532 003,32	1,11
COFIROUTE 5%240521	EUR	3 900 000	4 096 968,16	2,98
DASSAULT SYSTMES 0.0% 16-09-22	EUR	1 700 000	1 707 080,50	1,24
GECINA E3R+0.38% 30-06-22 EMTN	EUR	1 600 000	1 605 240,00	1,16
I 0.875% 31-03-22 EMTN	EUR	3 400 000	3 426 448,04	2,48
ILIAD 0.625% 25-11-21	EUR	4 000 000	4 023 141,10	2,92
INGENICO GROUP SA 2.5% 20-05-21	EUR	600 000	615 129,78	0,45
MWDP I 04/20/23	EUR	2 000 000	2 056 552,88	1,50
NEX 0.125% 01-01-23 CV	EUR	15 000	976 642,50	0,71
PSA BANQUE FRANCE 0.5% 12-04-22	EUR	1 200 000	1 214 169,37	0,88
PUBLICIS GROUPE I.125% 16/12/21	EUR	1 700 000	1 717 274,10	1,25
RCI B 1.25% 08-06-22 EMTN	EUR	2 538 000	2 607 242,90	1,89
SAFRAN E3R+0.57% 28-06-21	EUR	300 000	300 056,40	0,22
SOCI FONC LYO 1.875% 26-11-21	EUR	1 200 000	1 217 729,34	0,88
UNIBAIL RODAMCO ZCP 01/01/22	EUR	8 500	2 942 143,25	2,14
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>42 252 066,10</b>	<b>30,67</b>
<b>IRLANDE</b>				
DELL BANK INTERNATIONAL DAC 0.625% 17-10-22	EUR	1 500 000	1 520 584,62	1,11
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	2 000 000	2 025 394,79	1,47
SWISS 1.875% 08/09/2021	EUR	2 490 000	2 540 989,40	1,84
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>6 086 968,81</b>	<b>4,42</b>
<b>ITALIE</b>				
ENI ZCP 13-04-22 EMTN	EUR	1 700 000	1 701 955,00	1,24
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 1.125% 26-03-22	EUR	2 700 000	2 706 591,45	1,96
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>4 408 546,45</b>	<b>3,20</b>
<b>JAPON</b>				
NIDEC 0.487% 27-09-21	EUR	200 000	201 072,68	0,14
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>201 072,68</b>	<b>0,14</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ACTAVIS FUNDING SCS 0.5% 01-06-21	EUR	2 400 000	2 406 858,90	1,75
ARCE 3.125% 14-01-22 EMTN	EUR	650 000	670 735,36	0,49
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	2 300 000	2 360 256,38	1,71
NOVNVX 0 3/4 11/09/21	EUR	800 000	808 060,88	0,59
PKNPW 2 1/2 06/30/21	EUR	500 000	512 424,04	0,37
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>6 758 335,56</b>	<b>4,91</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>PAYS-BAS</b>				
ABN AMRO 6.375% 27/04/2021	EUR	200 000	212 764,44	0,15
DAIGAG 2 1/8 07/09/22	EUR	400 000	418 240,96	0,30
DAIMLER INTL FINANCE BV 0.2% 13-09-21	EUR	1 000 000	1 003 748,29	0,73
DAIMLER INTL FINANCE BV 0.25% 11-05-22	EUR	200 000	201 647,05	0,15
DAIMLER INTL FINANCE BV E3R+0.3% 11-05-22	EUR	900 000	902 880,00	0,66
DT 0 3/8 10/30/21	EUR	2 000 000	2 012 146,58	1,46
HEINEKEN NV 2% 04/21	EUR	1 800 000	1 800 711,00	1,31
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>6 552 138,32</b>	<b>4,76</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
ASTRAZE 0.875% 24-11-21 EMTN	EUR	620 000	626 884,08	0,45
BP CAPITAL MARKETS 2.177% 09/21	EUR	1 600 000	1 638 587,73	1,19
BRIT AMER TOBACCO 3,625%11-21	EUR	582 000	604 010,44	0,44
BRITISH 1.5% 15-09-21 EMTN	EUR	1 300 000	1 322 012,21	0,96
RTOLN 3 1/4 10/07/21	EUR	1 000 000	1 024 966,44	0,75
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>5 216 460,90</b>	<b>3,79</b>
<b>SUEDE</b>				
ALFASS 1 3/8 09/12/22	EUR	3 000 000	3 077 775,82	2,23
SCANIA CV AB 0.0% 23-11-22	EUR	1 500 000	1 502 010,00	1,09
SECURITAS AB 1.25% 15-03-22	EUR	1 000 000	1 014 978,42	0,73
VOLVO CAR AB 3.25% 18-05-21	EUR	300 000	305 150,50	0,23
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>5 899 914,74</b>	<b>4,28</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>105 551 439,44</b>	<b>76,63</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>105 551 439,44</b>	<b>76,63</b>
<b>Titres de créances</b>				
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>FRANCE</b>				
SOCIETE BIC ZCP 18-06-21	EUR	2 000 000	2 000 390,09	1,45
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 000 390,09</b>	<b>1,45</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 000 390,09</b>	<b>1,45</b>
<b>Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>PAYS-BAS</b>				
SYNG FINA NV ZCP 08-04-21	EUR	3 000 000	2 999 918,36	2,18
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>2 999 918,36</b>	<b>2,18</b>
<b>TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 999 918,36</b>	<b>2,18</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>5 000 308,45</b>	<b>3,63</b>

**PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2021 EN EUR(suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
OSTRUM ISR CASH EONIA Part I	EUR	1 260	13 597 126,20	9,87
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>13 597 126,20</b>	<b>9,87</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>13 597 126,20</b>	<b>9,87</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>13 597 126,20</b>	<b>9,87</b>
<b>Créances</b>			<b>42 250,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Dettes</b>			<b>-55 623,05</b>	<b>-0,04</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>13 607 922,53</b>	<b>9,88</b>
<b>Actif net</b>			<b>137 743 423,57</b>	<b>100,00</b>