

Objectif d'investissement

L'objectif du compartiment est de produire des rendements positifs à court terme, en sélectionnant un portefeuille de catégories d'actifs à revenu fixe, de marchés et d'instruments financiers à revenu fixe, en tenant compte du profil de risque de crédit de l'émetteur.

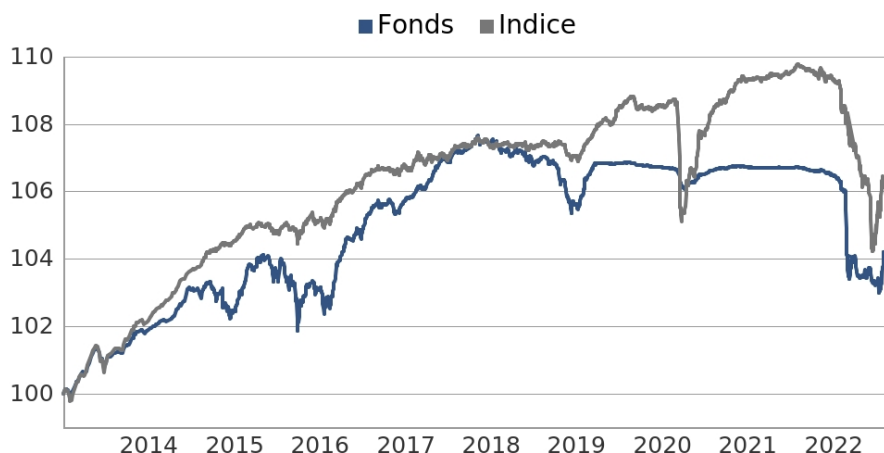
Commentaire de gestion

La part B (EUR) du fonds Dynasty Bond Euro Short Term affiche une performance de **+0.2%** au mois d'août, surperformant son indice de référence **-1.6%** (Markit Iboxx Euro Corporates 1-3 ans). Ainsi, la performance depuis le début de l'année s'élève à **-2.4%** contre **-4.3%** pour l'indice.

Alors que la dislocation du marché crédit a atteint son paroxysme au 30 juin 2022, les marchés ont quelque peu repris leurs esprits en juillet et début août, revenant sur des niveaux de rémunérations plus raisonnables (bien que toujours décotés). En effet, la saison des semestrielles battant son plein, les sociétés ont globalement et positivement surpris les marchés faisant état de marges plus importantes que prévues dans le contexte d'inflation actuelle. Le discours de Jerome Powell fin août à Jackson Hole rappelant la ligne rigoriste de la FED a néanmoins mis fin à cette reprise.

La maturité moyenne pondérée du fonds (WAM) s'élève à **250** jours. La sensibilité taux moyenne s'élève à **0.6** avec une notation moyenne du fonds à **BBB** et un rendement actuariel moyen des investissements égal à **+2.6%**.

Performance Dynasty Bond Euro Short Term B (EUR)



Actif net : 20,3 M€

Société de gestion

DYNASTY AM

Période de placement recommandée

3 ans

Indice de référence

Néant

Forme juridique

Sicav UCIT V de droit luxembourgeois

Pays d'enregistrement



Conditions de souscription

Valorisation quotidienne. Ordres recevables chaque jour de valorisation avant 16h (CET)

Dépositaire : UBS Europe SE, Luxembourg Branch

Tél: + 352 45 12 11

Echelle de risque



Signatory of:



Taux de cov. ESG	Note fonds	Note Univers
94%	49	40

Empreinte Carbone **A B C D**

Contacts commerciaux:

Laurent PLUCHARD

+ 352 2469 77 642

laurent.pluchard@dynasty-am.lu

Henri RAYOT

+ 352 2469 77 644

henri.rayot@dynasty-am.lu

Mehdi KOURICHI

+ 352 621 526 951

mehdi.kourichi@dynasty-am.lu

Performance & Statistiques

Part	VL	1 mois	YTD	3 ans ann.	5 ans ann.	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A (EUR)	378,24	0,2%	-2,5%	-1,1%	-0,9%	-0,4%	-0,2%	0,8%	-2,1%	1,0%	1,9%
B (EUR)	122 878.66	0,2%	-2,4%	-0,9%	-0,6%	-0,2%	0,0%	1,0%	-1,7%	1,6%	2,5%
D (EUR)	145,85	0,2%	-2,5%	-1,1%	-0,8%	-0,4%	-0,2%	-0,8%	-2,1%	1,0%	1,9%
Indice	-	-1,6%	-4,3%	-1,3%	-0,5%	0,0%	0,7%	1,4%	-0,2%	0,6%	1,5%

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

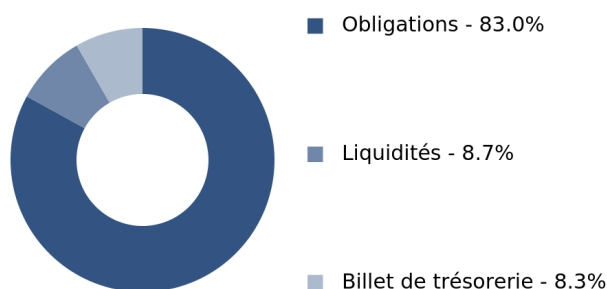
Ratio de risque	
Yield to Maturity*	2,6%
Sensibilité Crédit**	0,6
Sensibilité taux**	0,6
Weighted Average Maturity (WAM) in days**	250
Notation moyenne**	BBB
Nombre d'émetteurs	26

*des investissements ** du fonds

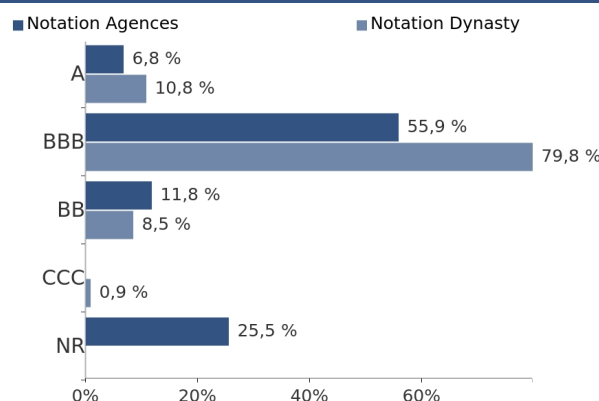
Principales positions - Top 10 cumulé : 44,3%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
FCA Bank 0.63 % 2022	5,4%	Irlande	Finance	BBB+	BBB+
Bacardi 2.75 % 2023	5,0%	Bermudes	Conso. non cyclique	BBB-	BBB-
Coca-Cola 0 % 2022	4,9%	Pays-Bas	Conso. non cyclique	NR	BBB+
Infineon Technologies 0.75 % 2023	4,9%	Allemagne	Technologie	BBB	BBB
Ferrari 1.5 % 2023	4,2%	Italy	Conso. cyclique	NR	BBB+
Allergan 1.25 % 2024	4,0%	Etats-Unis	Conso. non cyclique	NR	BBB
Stellantis 3.38 % 2023	4,0%	Pays-Bas	Conso. cyclique	BBB-	BBB-
Lagardere 2.75 % 2023	4,0%	France	Communications	NR	BBB
Bayer 1.25 % 2023	4,0%	Allemagne	Conso. non cyclique	BBB	BBB
Ford Motor Credit 0.09 % 2022	3,9%	Etats-Unis	Conso. cyclique	BB+	BB+

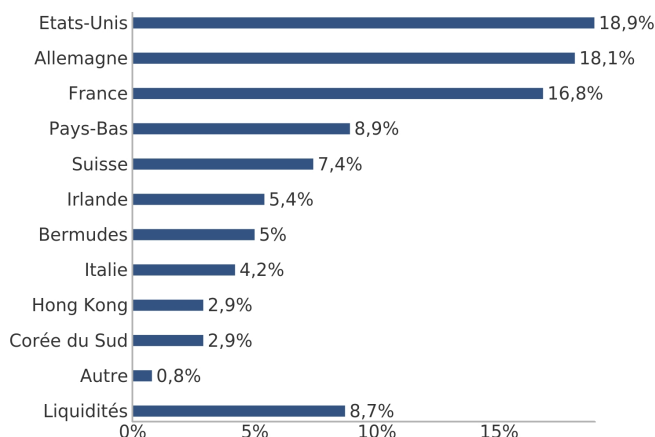
Répartition par actifs



Répartition par notation (obligations)



Répartition géographique



Répartition sectorielle

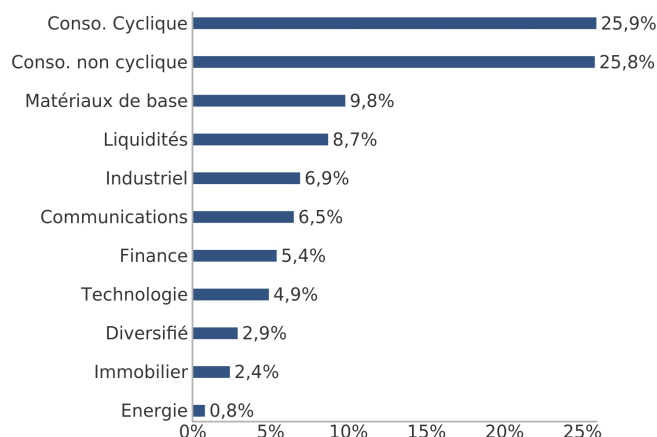


Tableau de caractéristiques

Part	ISIN	Bloomberg	Date de création	Valeur d'origine	Souscription minimale	Attribution	Frais de gestion	Frais d'entrée	Frais de sortie
A (EUR)	LU2360080456	DBESTAE LX	03/02/1992	152,45 EUR* EUR	100 EUR	Capitalisation	0,20% max	Néant	Néant
B (EUR)	LU2360080969	DBESTBE LX	28/07/2009	100 000 EUR	10 000 EUR	Capitalisation	0,10% max	Néant	Néant
D (EUR)	LU2360081181	DBESTDE LX	03/02/1992	152,45 EUR* EUR	100 EUR	Distribution	0,20% max	Néant	Néant

*10 000 FRF divisé & converti. Bilan carbone (Scope 1&2) : A < 100 000 ≤ B < 1 000 000 ≤ C < 10 000 000 ≤ D (Émissions en T CO2 EQ).