

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.

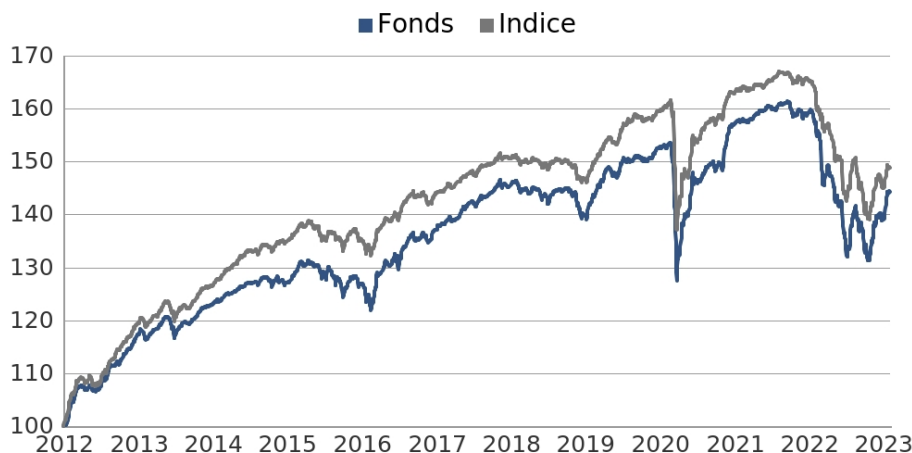
Commentaire de gestion

Le mois de février a été comme à l'accoutumé, dense en informations financières avec les trimestrielles des entreprises. Malgré des publications globalement bien accueillies en particulier en Europe, la robustesse de l'économie américaine, du marché de l'emploi et la résilience des pressions inflationnistes ravivent les craintes d'un resserrement monétaire.

La part B (EUR) du fonds **Dynasty Euro Yield** affiche une performance de **+0.1%** au mois de février, ce qui lui permet de dépasser son indice de référence (**-0.6%** pour le 50% iBoxx euro corporate, 50% Markit iBoxx EUR High Yield Main).

Le rendement actuariel moyen à maturité de titres en portefeuille est de **7.0%**. La sensibilité crédit moyenne est de **2.5** et une notation moyenne à **BB-**. Le fonds est investi au travers de **50** positions.

Performance Dynasty Euro Yield B (EUR)



Actif net : 13,6 M€

Société de gestion

DYNASTY AM

Période de placement recommandée

5 ans

Indice de référence

50% iBoxx euro corporate, 50% Markit iBoxx EUR High Yield Main

Forme juridique

Sicav UCITS 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



| Taux de couv. ESG | Note fonds | Note Univers |
|-------------------|------------|--------------|
| 84% | 50 | 41 |

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

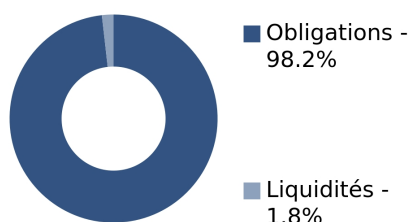
Performance & Statistiques

| Part | VL | 1 mois | YTD | 3 ans ann. | 5 ans ann. | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | Ratio de risque | |
|--------|-----------|--------|------|------------|------------|--------|------|------|------|-------|------|------|------------------------|--------|
| A EUR | 1 353,39 | 0,1% | 3,9% | -1,8% | -0,6% | -13,2% | 0,7% | 2,4% | 8,5% | -4,5% | 5,5% | 7,4% | Yield to Maturity | 7,0% |
| B EUR | 14 441,53 | 0,1% | 3,9% | -1,3% | -0,1% | -12,8% | 1,3% | 3,0% | 9,1% | -4,0% | 6,1% | 8,0% | Yield to Worst | 7,0% |
| B CHF | 9 909,65 | 0,1% | 3,9% | | | | | | | | | | Sensibilité Crédit | 2,5 |
| A USD | 100,59 | 0,4% | 4,6% | | | | | | | | | | Sensibilité taux | 2,5 |
| Bench. | | -0,6% | 2,1% | -2,3% | -0,3% | -12,3% | 1,4% | 2,3% | 8,7% | -2,6% | 4,5% | 6,7% | Spread de Crédit (OAS) | 353 bp |
| | | | | | | | | | | | | | Notation moyenne | BB- |
| | | | | | | | | | | | | | Nombre de positions | 50 |

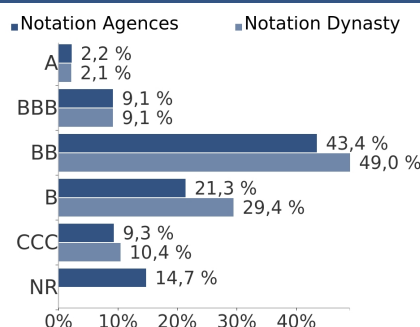
Principales positions - Top 10 cumulé : 33,6%

| Instrument | Poids | Pays | Secteur | Notation Agences | Notation Dynasty |
|-----------------------------|-------|------------|---------------------|------------------|------------------|
| Loxam 2.88 % 2026 | 4,0% | France | Conso. non cyclique | BB- | BB- |
| Air France-KLM 0.13 % 2026 | 4,0% | France | Conso. Cyclique | NR | B- |
| Altice France 8 % 2027 | 3,6% | Luxembourg | Communications | CCC+ | CCC+ |
| Iliad 2.38 % 2026 | 3,4% | France | Communications | BB | BB |
| Verisure 3.88 % 2026 | 3,4% | Suède | Conso. non cyclique | B | B |
| Picard Group 5.38 % 2027 | 3,2% | France | Conso. non cyclique | CCC+ | CCC+ |
| Eramet 5.88 % 2025 | 3,1% | France | Matériaux de base | NR | B+ |
| Sarens Finance 5.75 % 2027 | 3,1% | Belgique | Industriel | B+ | B+ |
| Adecco 1 % 2082 (Call 2026) | 3,0% | Suisse | Conso. non cyclique | BBB | BBB |
| Saipem Finance 3.38 % 2026 | 2,9% | Italie | Energie | BB | BB |

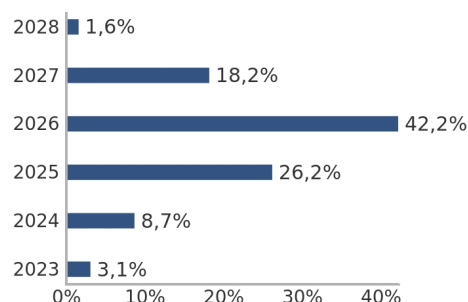
Répartition par actifs



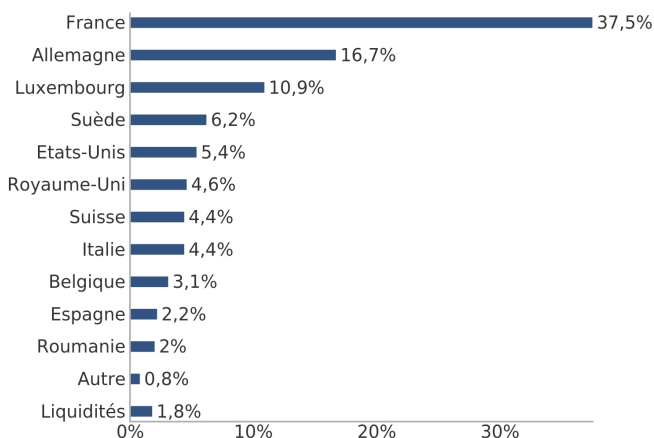
Répartition par notation (obligations)



Répartition par maturité (put ou call)



Répartition géographique



Répartition sectorielle

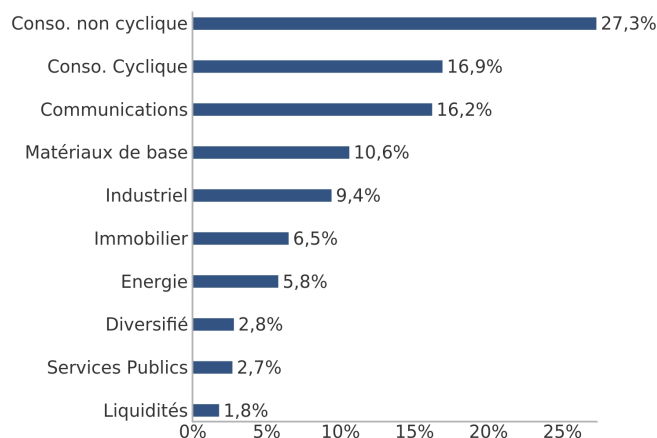


Tableau de caractéristiques

| Part | ISIN | Bloomberg | Date de création | Valeur d'origine | Souscription minimale | Attribution | Frais de gestion | Frais d'entrée | Frais de sortie |
|---------|--------------|------------|------------------|------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|-----------------|
| A (EUR) | LU2360089242 | DYNEYAE LX | 21/12/2011 | 1 000 EUR | 100 EUR | Capitalisation | 0,80% | 1% max | Néant |
| B (EUR) | LU2360090091 | DYNEYBE LX | 21/12/2011 | 10 000 EUR | 10 000 EUR | Capitalisation | 0,40% | Néant | Néant |
| B (CHF) | LU2440791643 | DYNEYBC LX | 28/04/2022 | 10 000 CHF | 10 000 CHF | Capitalisation | 0,40% | Néant | Néant |
| A (USD) | LU2440451206 | DYNEYAU LX | 28/04/2022 | 100 USD | 100 USD | Capitalisation | 0,80% | 1% max | Néant |

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