

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

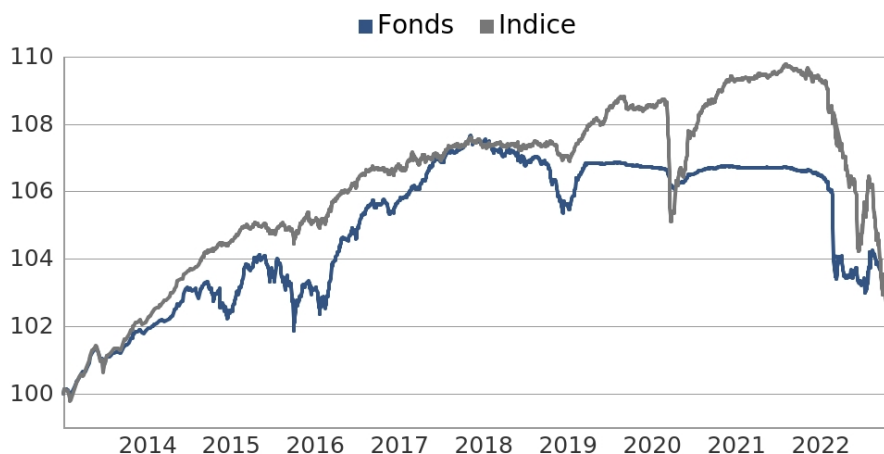
L'omniprésence des débats sur l'inflation et le « pivot » de la FED ont quelque peu éclipsé la traditionnelle saison des résultats trimestriels du mois d'octobre. Cette dernière se déroule pour l'instant globalement en ligne avec les prévisions, les entreprises faisant passer les hausses des coûts dans les prix finaux.

La part B (EUR) du fonds **Dynasty Bond Euro Short Term** affiche une performance de **-0.1%** au mois d'octobre en ligne avec son indice de référence (**0%** Markit Iboxx Euro Corporates 1-3 ans). Ainsi, la performance depuis le début de l'année s'élève à **-3.0%** contre **-5.7%** pour l'indice.

Au cours du mois, nous avons augmenté la liquidité du fonds en allégeant notre exposition au secteur de l'industrie automobile en allégeant nos positions sur **Ferrari 1.5% 2023** et **Renault 1% 2023**.

La maturité moyenne pondérée du fonds (WAW) s'élève à **174 jours**. La sensibilité taux moyenne s'élève à **0.5** avec une notation moyenne du fonds à **A-** et un rendement actuariel moyen du fonds égal à **+3.5%**.

Performance Dynasty Bond Euro Short Term B (EUR)



Actif net : 11,0 M€

Société de gestion

DYNASTY AM

Période de placement recommandée

3 ans

Indice de référence

Markit Iboxx Euro Corporates 1-3 ans

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



Signatory of:



Taux de couv. ESG	Note fonds	Note Univers
100%	47	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

Performance & Statistiques

Part	VL	1 mois	YTD	3 ans ann.	5 ans ann.	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A (EUR)	375,99	-0,1%	-3,1%	-1,3%	-1,1%	-0,4%	-0,2%	0,8%	-2,1%	1,0%	1,9%
B (EUR)	122 178,69	-0,1%	-3,0%	-1,1%	-0,8%	-0,2%	0,0%	1,0%	-1,7%	1,6%	2,5%
D (EUR)	144,98	-0,1%	-3,1%	-1,3%	-1,0%	-0,4%	-0,2%	-0,8%	-2,1%	1,0%	1,9%
Indice	-	0,0%	-5,7%	-1,7%	-0,9%	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.

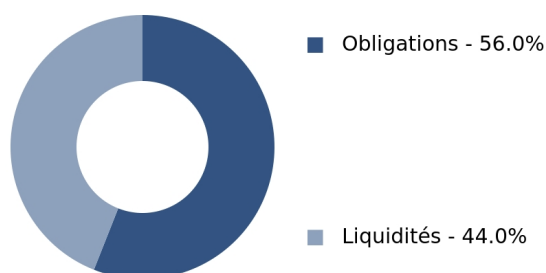
Ratio de risque	
Yield to Maturity**	3,5%
Sensibilité Crédit**	0,5
Sensibilité taux**	0,5
Weighted Average Maturity (WAM) in days**	174
Notation moyenne**	A-
Nombre d'émetteurs	14

*des investissements ** du fonds

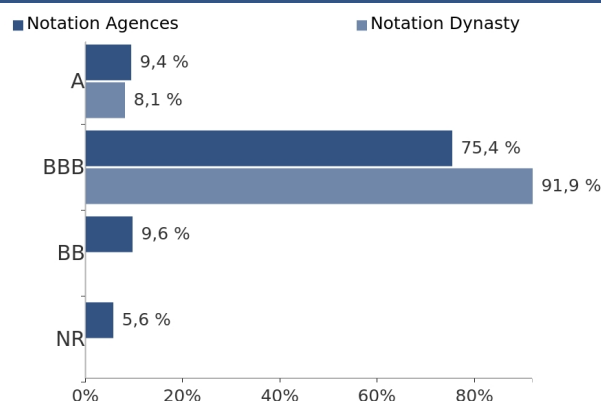
Principales positions - Top 10 cumulé : 50,5%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
Allergan 1.25 % 2024	7,5%	Etats-Unis	Conso. non cyclique	NR	BBB
Bayer 1.25 % 2023	7,3%	Allemagne	Conso. non cyclique	BBB	BBB
CK Hutchison Group 0.38 % 2023	5,3%	Hong Kong	Diversifié	BBB+	BBB+
Altria Group 1 % 2023	5,3%	Etats-Unis	Conso. non cyclique	BBB+	BBB+
Posco Holdings 0.5 % 2024	5,2%	Corée du Sud	Matériaux de base	BBB+	BBB+
Iliad 2.13 % 2022	4,7%	France	Communications	BB	BBB-
Kering 0.25 % 2023	4,5%	France	Conso. Cyclique	A	A
Glencore Finance 1.88 % 2023	4,5%	Suisse	Matériaux de base	BBB+	BBB+
Vonovia 0.88 % 2023	4,5%	Allemagne	Immobilier	BBB+	BBB+
Allergan 1.5 % 2023	1,8%	Etats-Unis	Conso. non cyclique	NR	BBB

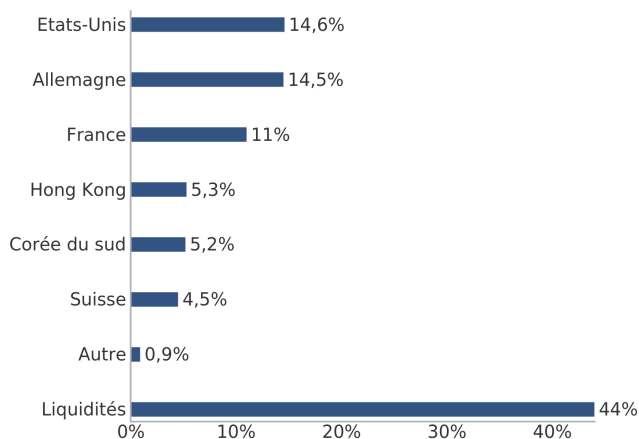
Répartition par actifs



Répartition par notation (obligations)



Répartition géographique



Répartition sectorielle

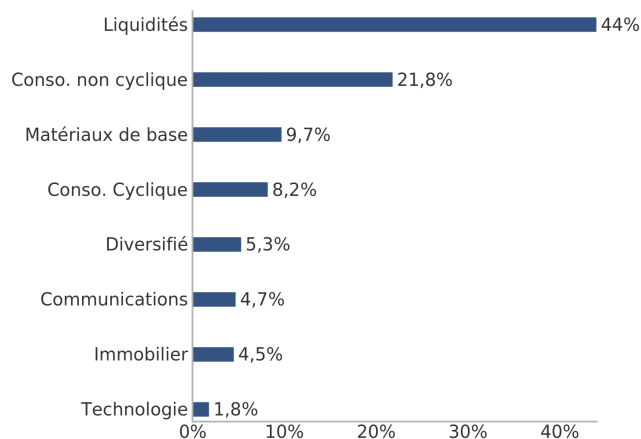


Tableau de caractéristiques

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).