

## Objectif d'investissement

L'objectif de « **Dynasty Corporate Bonds 0-2.5** » est de réaliser une plus-value en capital sur le court terme au travers d'une approche pragmatique et opportuniste afin de maximiser le meilleur couple rendement/risque.

## 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 Corporate Bonds 0-2.5** affiche une performance de **-0.3%** au mois d'octobre.

Peu de mouvements en octobre, nous pouvons néanmoins noter le fait que l'obligation **Verisure 3.5% 2023** a été rappelée par son émetteur.

Le fonds est investi à **97.5%** positions au travers de **30** positions pour un rendement actuariel moyen des investissements à maturité de **4.9%** et une notation moyenne à **BBB-**. La sensibilité crédit moyenne s'élève à **1.1**.

## Performance Dynasty Corporate Bonds 0-2.5 B (EUR)



Actif net : 7,9 M€

### Société de gestion

DYNASTY AM

### Période de placement recommandée

3 ans

### Indice de référence

Néant

### Forme juridique

Sicav UCITS V de droit luxembourgeois

### Pays d'enregistrement



### Conditions de souscription

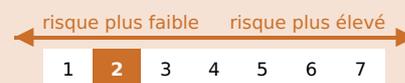
Valorisation quotidienne. Ordres recevables chaque jour de valorisation avant 16h (CET)

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%	48	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	2021
A (EUR)	98,47	-0,3%	-5,0%	0,4%
B (EUR)	99,33	-0,3%	-4,8%	0,8%
D (EUR)				
B (CHF)				

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

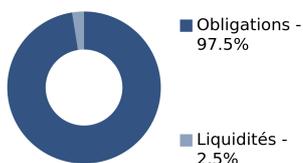
Ratio de risque	
Yield to Maturity*	4,9%
Yield to Worst*	4,8%
Sensibilité Crédit*	1,1
Sensibilité taux*	1,1
Spread de Crédit (OAS)*	225 bp
Notation moyenne	BBB-
Nombre de positions	30

\*des investissements

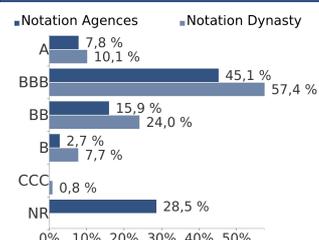
## Principales positions - Top 10 cumulé : 42,9%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
Damm / Ebro 1 % 2023	6,2%	Espagne	Conso. non cyclique	NR	BB
Eramet 5.1 % 2026 (Put 2022)	5,0%	France	Matériaux de base	NR	B+
Infineon Technologies 0.75 % 2023	5,0%	Allemagne	Technologie	BBB	BBB
Telefonica Europe 5.88 % PERP (Call 2024)	3,9%	Espagne	Communications	BB	BB
Immofinanz 2.63 % 2023	3,8%	Autriche	Immobilier	BBB	BBB
Stellantis 3.38 % 2023	3,8%	Pays-Bas	Conso. Cyclique	BBB-	BBB-
Continental 2.13 % 2023	3,8%	Allemagne	Conso. Cyclique	BBB	BBB
Bacardi 2.75 % 2023	3,8%	Bermudes	Conso. non cyclique	BBB-	BBB-
Imperial Brands 1.13 % 2023	3,7%	Royaume-Uni	Conso. non cyclique	BBB	BBB
Lagardere 1.63 % 2024	3,7%	France	Communications	NR	BBB

### Répartition par actifs



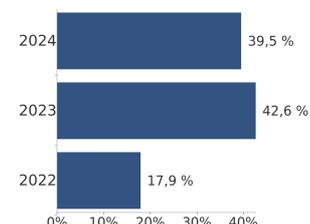
### Répartition par notation (obligations)



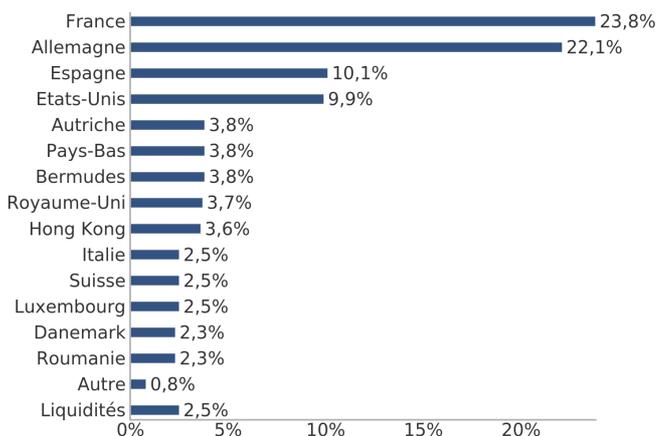
### Répartition par devise



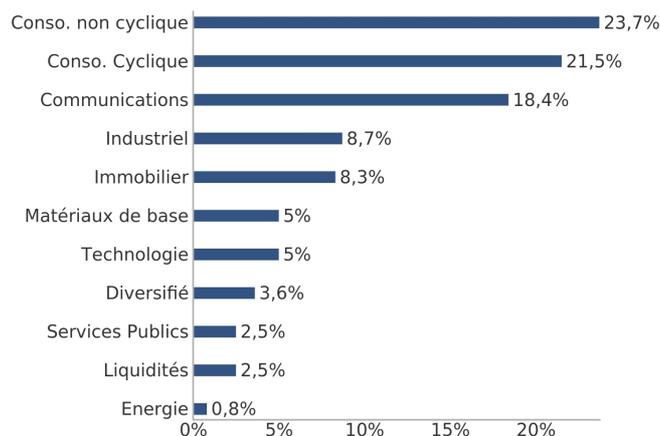
### Répartition par maturité (put ou call)



### 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)	LU2133138276	DYCB2AE LX	30/03/2020	100 EUR	100 EUR	Capitalisation	0,65%	1% max	Néant
B (EUR)	LU2133138433	DYCB2BE LX	30/03/2020	100 EUR	10 000 EUR	Capitalisation	0,35%	Néant	Néant
D (EUR)	LU2133138607	DYCB2DE LX	30/03/2020	100 EUR	100 EUR	Distribution	0,65%	1% max	Néant
B (CHF)	LU2133138946	DYCB2BC LX	30/03/2020	100 CHF	10 000 CHF	Capitalisation	0,35%	Néant	Néant

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