

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 volatilité persiste sur fond de craintes bancaires, avec une nouvelle chute d'une banque régionale aux US, First Republic, qui a été rachetée par JP Morgan. Par ailleurs, le mois a été aussi chargé en publications trimestrielles des sociétés qui demeurent solides. Pour rappel nous n'avons aucune valeur bancaire en portefeuille.

Ce nouveau fonds à échéance a été lancé le 3 avril 2023. La part I (EUR) du fonds **Dynasty Chahine Capital High Yield 2028** affiche une performance étale depuis son lancement.

La construction du portefeuille se poursuit en suivant les opportunités tant sur le marché primaire que secondaire.

Le rendement actuariel moyen à maturité des titres en portefeuille est de **6.9%**. La sensibilité crédit moyenne est de **3.0** et une notation moyenne à **BBB-**. Le fonds est investi au travers de **42** positions.

Actif net : 8,5 M€

Société de gestion

DYNASTY AM

Période de placement recommandée

Jusqu'à échéance du fonds (décembre 2028)

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

risque plus faible risque plus élevé



Taux de cov. ESG	Note fonds	Note Univers
86%	46	42

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

Performances & Statistiques

Part	VL	1 mois	YTD	3 ans ann.	5 ans ann.	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
A EUR	100,01											
I EUR	100,06											

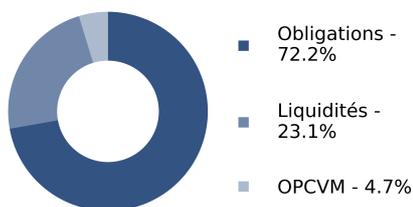
Ratio de risque	
Yield to Maturity*	6,9%
Sensibilité Crédit	3,0
Sensibilité taux	2,9
Spread de Crédit (OAS)	365 bp
Notation moyenne*	BB
Nombre de positions	42

*des investissements

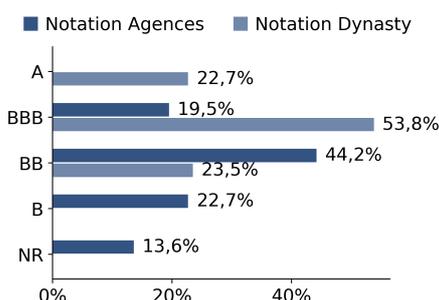
Principales positions - Top 10 cumulé : 22,8%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
Nexity 0.88 % 2028	2,5%	France	Immobilier	NR	BB
Telefonica Europe 7.13 % PERP (Call 2028)	2,5%	Espagne	Communications	BB	BB
Air France-KLM 8.13 % 2028	2,4%	France	Conso. Cyclique	NR	B-
Verisure 7.13 % 2028	2,4%	Suède	Conso. non cyclique	B	B
Ineos 6.63 % 2028	2,3%	Luxembourg	Matériaux de base	BB+	BB+
Volkswagen 4.63 % PERP (Call 2028)	2,2%	Allemagne	Conso. Cyclique	BBB	BBB
ZF Finance 2.75 % 2027	2,2%	Allemagne	Conso. Cyclique	BB+	BB+
Repsol Intl Finance 4.25 % PERP (Call 2028)	2,1%	Espagne	Energie	BBB-	BBB-
Iliad Holding 5.63 % 2028	2,1%	France	Communications	B+	B+
Dufry One 3.38 % 2028	2,1%	Suisse	Conso. Cyclique	B+	B+

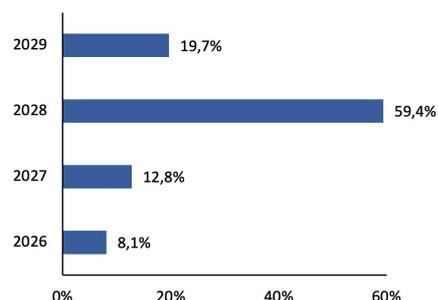
Répartition par actifs



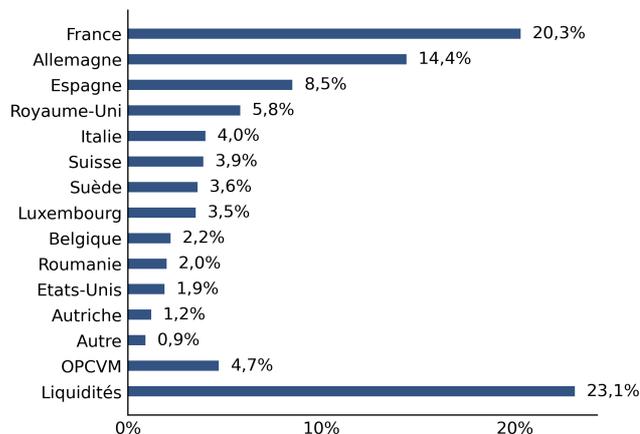
Répartition par notation



Répartition par maturité (put ou call)



Répartition géographique



Répartition sectorielle

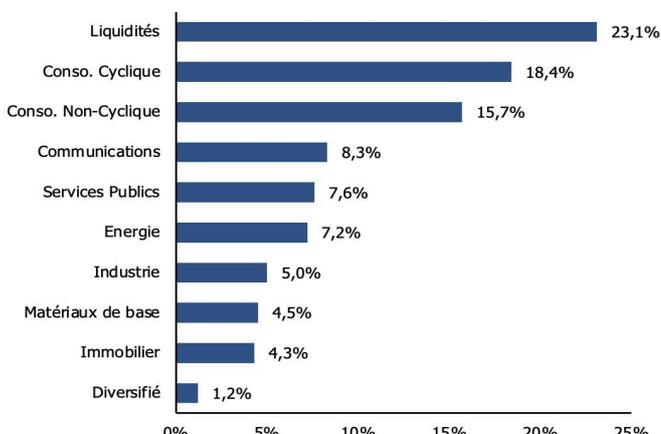


Tableau de caractéristiques

Part	ISIN	Bloomberg	Date de création	Valeur d'origine	Souscription minimale	Attribution	Frais de gestion	Frais d'entrée	Frais de sortie
A (EUR)	LU2585150308	DYNACHE LX	03/04/2023	100 EUR	100 EUR	Capitalisation	0,90%	Néant	2% max
B (EUR)	LU2585150480	DYNBCHE LX	03/04/2023	100 EUR	100000 EUR	Capitalisation	0,60%	Néant	2% max
D (EUR)	LU2585150647	DYNDICHE LX	03/04/2023	100 EUR	100 EUR	Distribution	0,90%	Néant	2% max
I (EUR)	LU2585150563	DYNICHE LX	03/04/2023	100 EUR	10000000 EUR	Capitalisation	0,50%	Néant	2% max

Bilan carbone (Scope 1&2) : A < 100 000 ≤ B < 1 000 000 ≤ C < 10 000 000 ≤ D (Émissions en T CO2 EQ). Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Ceci est un document publicitaire. Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, les statuts, les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant. La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts.

Ce document est une présentation commerciale, non contractuelle, et a été préparée à titre d'information exclusivement. Elle ne peut être considérée comme une offre, une sollicitation ou un conseil en investissement en vue de la souscription à un instrument financier. Les investisseurs ont l'obligation de consulter le DICI et/ou le prospectus légal de la société de gestion sur demande adressée à DYNASTY AM ou sur le site internet : www.dynasty-am.lu afin d'apporter les conclusions concernant les caractéristiques et notamment les risques du produit. DYNASTY AM ne peut être tenue responsable de toute information trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties concernées par le prospectus du fonds