

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

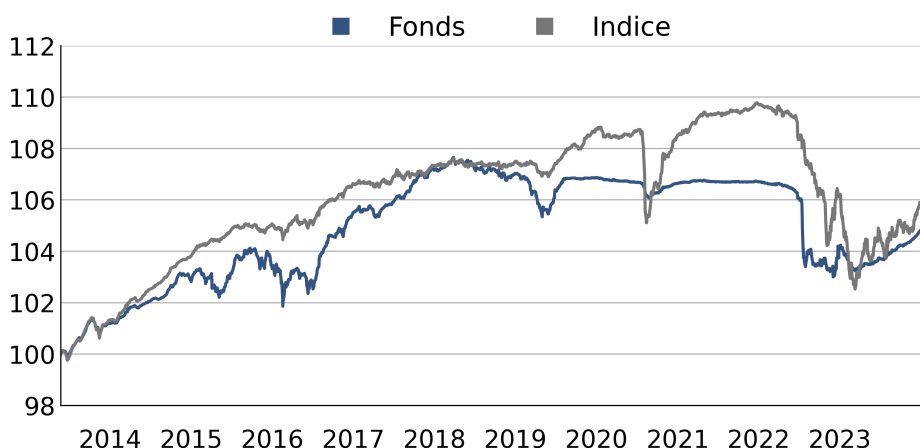
La baisse de l'inflation marque le pas dans les principales économies. En conséquence, les banquiers centraux occidentaux réunis comme chaque année à Jackson Hole se montrent vigilants pour la fin d'année.

La part B (EUR) du fonds **Dynasty Bond Euro Short Term** affiche une performance de **+0.3%** au cours du mois d'août, en ligne avec son indice de référence (Markit Iboxx Euro Corporates 1-3 ans) qui réalise une performance identique.

Au cours du mois nous avons initié une nouvelle position sur l'entreprise pharmaceutique et de santé : **Sanofi 0.625% 2024** présentant 3.7% de rendement pour une échéance dans 7 mois.

La maturité moyenne pondérée du fonds (WAM) s'élève à **119** jours. La sensibilité taux moyenne s'élève à **0.3** avec une notation moyenne du fonds **BBB+**, et un rendement actuariel moyen du fonds égal à **3.9%**.

Performance Dynasty Bond Euro Short Term B (EUR)



Actif net : 9,1 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



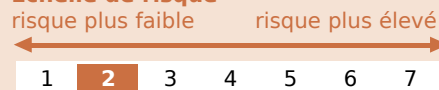
Conditions de souscription

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

100%

Note
fonds

53

Note
Univers

43

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
B EUR	124137,01	0,3%	1,4%	-0,5%	-0,4%	-2,8%	-0,2%	-0,0%	1,0%	-1,7%	1,6%	2,5%
A EUR	381,6	0,3%	1,3%	-0,7%	-0,6%	-2,9%	-0,4%	-0,2%	0,8%	-2,2%	1,0%	1,9%
D EUR	146,41	0,3%	1,3%	-0,7%	-0,6%	-2,9%	-0,4%	-0,2%	0,8%	-2,1%	1,0%	1,9%
Indice	-	0,3%	2,3%	-0,8%	-0,3%	-5,2%	0,0%	0,7%	1,4%	-0,2%	0,6%	1,5%

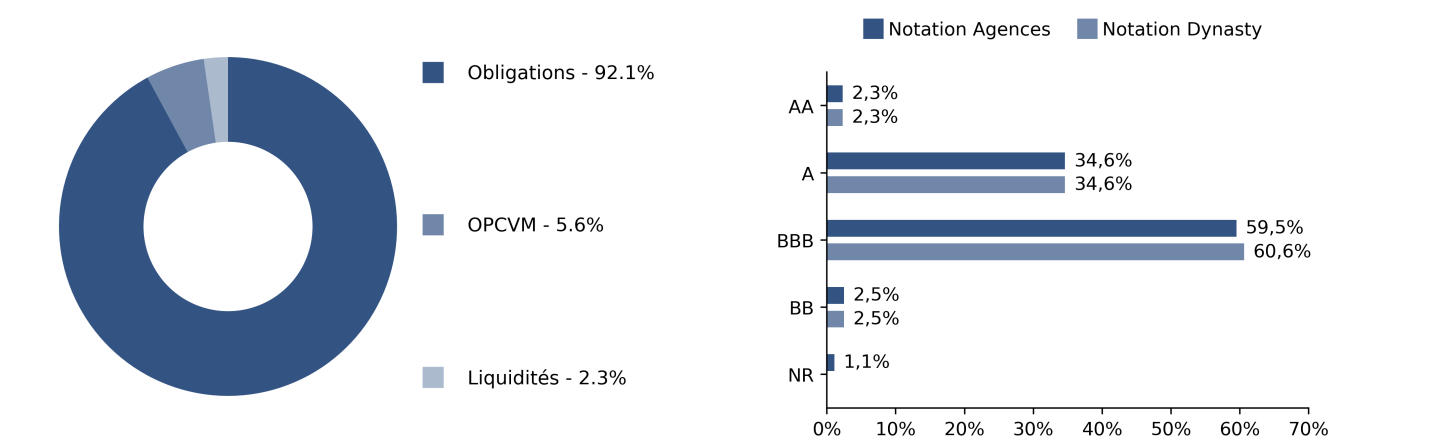
Ratio de risque	
Yield to Maturity	3,9%
Sensibilité Crédit	0,3
Sensibilité taux	0,3
Maturité moyenne pondérée (WAM) en jours	119
Notation moyenne	BBB+
Nombre d'émetteurs	27

Principales positions - Top 10 cumulé : 48,5%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
Bayer AG 1.25 % 2023	8,8%	Allemagne	Conso. non cyclique	BBB	BBB
CK Hutchinson 0.38 % 2023	6,6%	Hong Kong	Diversifié	A-	A-
Posco Holdings 0.5 % 2024	6,5%	Corée du Sud	Matériaux de base	BBB+	BBB+
Glencore 1.88 % 2023	5,6%	Suisse	Matériaux de base	BBB+	BBB+
Adidas 0.05 % 2023	4,4%	Allemagne	Conso. Cyclique	A-	A-
TotalEnergies 5.13 % 2024	3,4%	France	Energie	A+	A+
Johnson Controls 1 % 2023	3,3%	Etats-Unis	Industriel	BBB	BBB
British Telecommunications 0.88 % 2023	3,3%	Royaume-Uni	Communications	BBB	BBB
Mercedes-Benz 1.4 % 2024	3,3%	Allemagne	Conso. Cyclique	A	A
Diageo 0.13 % 2023	3,3%	Royaume-Uni	Conso. non cyclique	A-	A-

Répartition par actifs

Répartition par notation



Répartition géographique

Répartition sectorielle

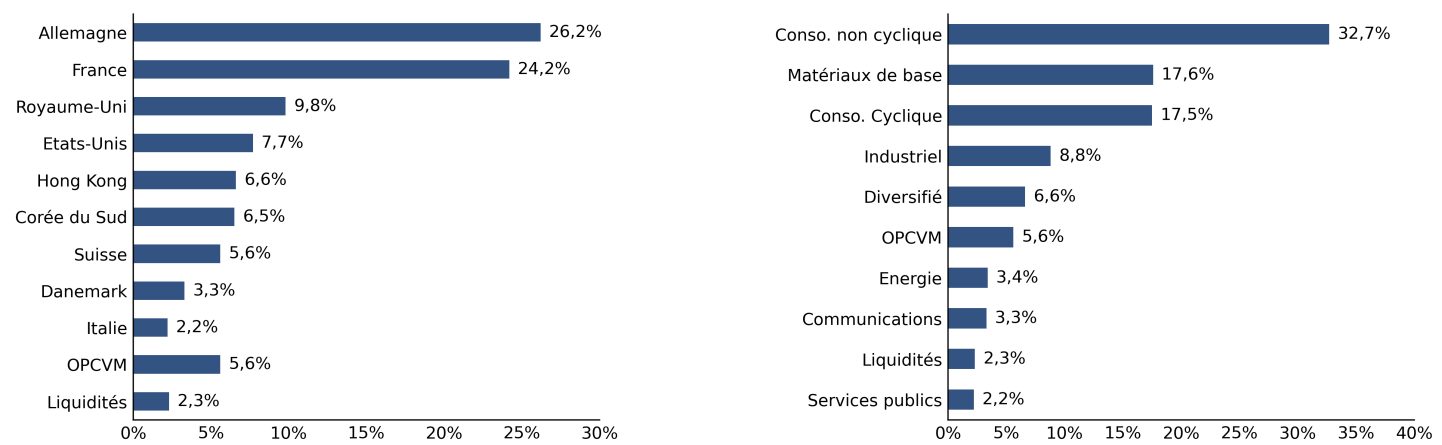


Tableau de caractéristiques

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). 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