

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

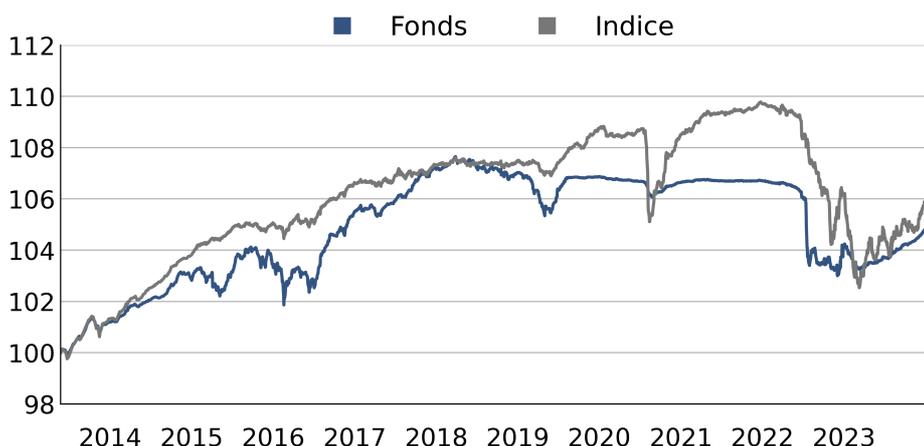
La baisse de l'inflation marque le pas dans les principales économies. En conséquence, les banquiers centraux occidentaux réunis comme chaque année à Jackson Hole se montrent vigilants pour la fin d'année.

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

risque plus faible risque plus élevé



Signatory of:



| Taux de cov. ESG | Note fonds | Note Univers |
|------------------|------------|--------------|
| 100% | 53 | 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

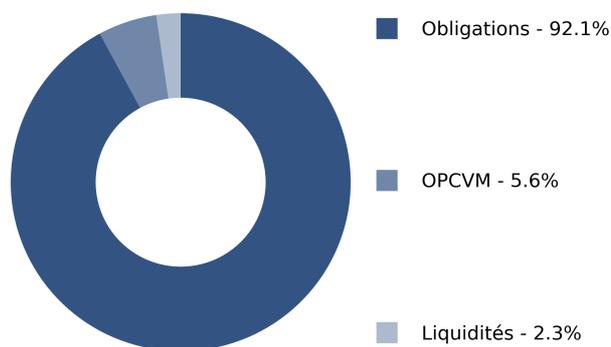
| Part | VL | 1 mois | YTD | 3 ans ann. | 5 ans ann. | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--------|-----------|--------|------|------------|------------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|
| B EUR | 124137,01 | 0,3% | 1,4% | -0,5% | -0,4% | -2,8% | -0,2% | -0,0% | 1,0% | -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 |

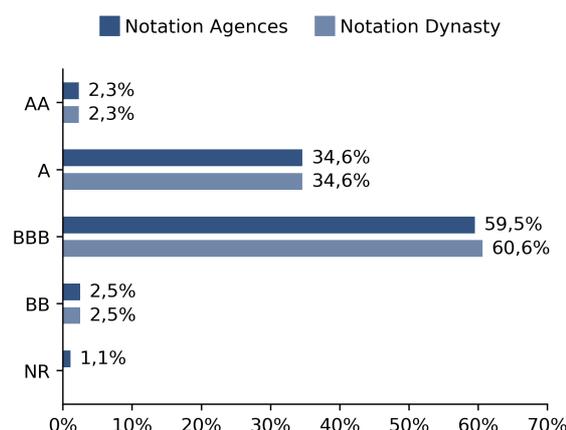
Principales positions - Top 10 cumulé : 48,5%

| 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- |

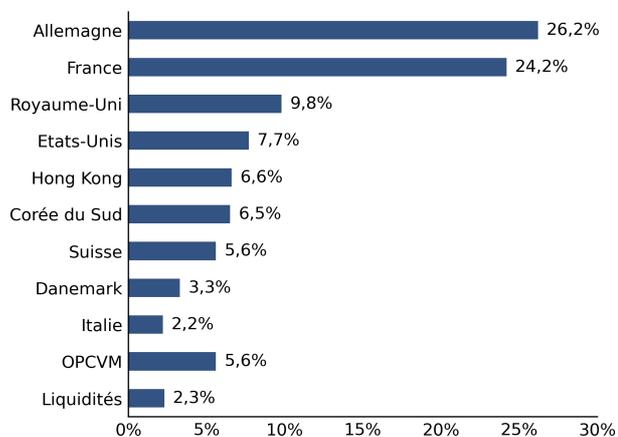
Répartition par actifs



Répartition par notation



Répartition géographique



Répartition sectorielle

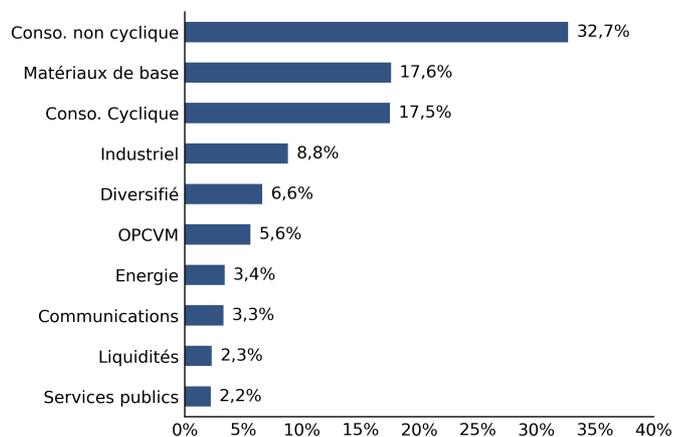


Tableau de caractéristiques

| 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.