

## 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

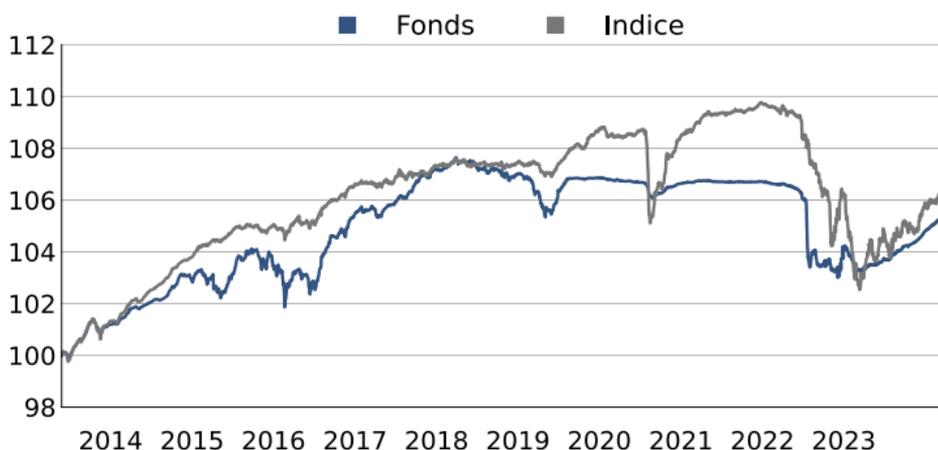
Durant le mois d'octobre, les marchés actions et obligataires ont poursuivi leur baisse (-3.0% pour le marché actions et -1.1% pour celui des obligations). Le conflit israélo-palestinien s'étant intensifié et internationalisé, de nouvelles inquiétudes ont émergé.

Dans ce contexte, la part B (EUR) du fonds **Dynasty Bond Euro Short Term** affiche une performance de **+0.3%** au cours du mois d'octobre. Ainsi, depuis le début de l'année le fonds progresse de **+1.9%**.

Au cours du mois, nous n'avons pas réalisé de mouvements significatifs.

La maturité moyenne pondérée du fonds (WAM) s'élève à **133** jours. La sensibilité taux moyenne s'élève à **0.3** avec une notation moyenne du fonds **BBB+**, et un rendement actuariel moyen à maturité du fonds de **3.8%**.

## 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)

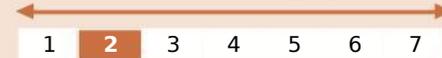
Dépositaire : UBS Europe SE,

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%             | 54         | 44           |

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

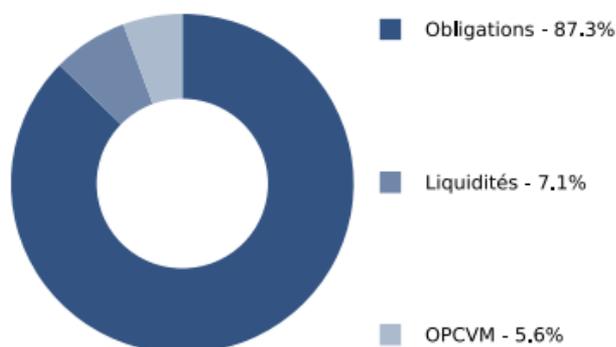
| Part   | VL        | 1 mois | YTD  | 3 ans ann. | 5 ans ann. | 2022  | 2021  | 2020  | 2019 | 2018  | 2017 | 2016 |
|--------|-----------|--------|------|------------|------------|-------|-------|-------|------|-------|------|------|
| B EUR  | 124715,15 | 0,3%   | 1,9% | -0,4%      | -0,2%      | -2,8% | -0,2% | -0,0% | 1,0% | -1,7% | 1,6% | 2,5% |
| A EUR  | 383,29    | 0,3%   | 1,8% | -0,6%      | -0,4%      | -2,9% | -0,4% | -0,2% | 0,8% | -2,2% | 1,0% | 1,9% |
| D EUR  | 147,07    | 0,3%   | 1,8% | -0,6%      | -0,3%      | -2,9% | -0,4% | -0,2% | 0,8% | -2,1% | 1,0% | 1,9% |
| Indice | -         | 0,5%   | 2,8% | -0,8%      | -0,2%      | -5,2% | 0,0%  | 0,7%  | 1,4% | -0,2% | 0,6% | 1,5% |

| Ratio de risque                          |      |
|--|------|
| Yield to Maturity                        | 3,8% |
| Sensibilité Crédit                       | 0,4  |
| Sensibilité taux                         | 0,3  |
| Maturité moyenne pondérée (WAM) en jours | 133  |
| Notation moyenne                         | BBB+ |
| Nombre d'émetteurs                       | 30   |

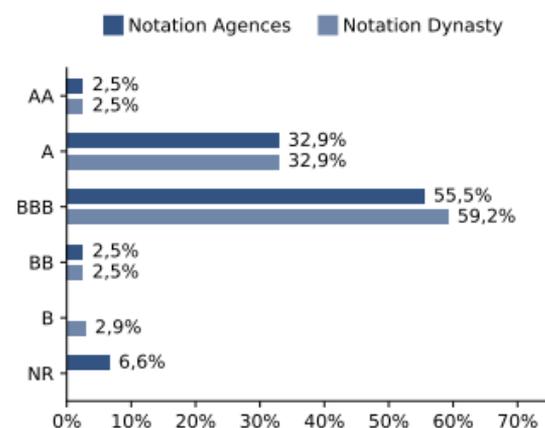
## Principales positions - Top 10 cumulé : 43,3%

| Instrument                       | Poids | Pays         | Secteur             | Notation Agences | Notation Dynasty |
|----------------------------------|-------|--------------|---------------------|------------------|------------------|
| Bayer AG 1.25 % 2023             | 8,9%  | Allemagne    | Conso. non cyclique | BBB              | BBB              |
| Posco Holdings 0.5 % 2024        | 6,6%  | Corée du Sud | Matériaux de base   | BBB+             | BBB+             |
| Saint-Gobain 0.63 % 2024         | 5,5%  | France       | Industriel          | BBB+             | BBB+             |
| TotalEnergies 5.13 % 2024        | 3,4%  | France       | Energie             | A+               | A+               |
| Mercedes-Benz 1.4 % 2024         | 3,3%  | Allemagne    | Conso. Cyclique     | A                | A                |
| Carlsberg Breweries 2.5 % 2024   | 3,3%  | Danemark     | Conso. non cyclique | BBB              | BBB              |
| Linde 1.2 % 2024                 | 3,3%  | Allemagne    | Matériaux de base   | A                | A                |
| LVMH 0 % 2024                    | 3,3%  | France       | Conso. Cyclique     | A+               | A+               |
| Rentokil Initial PLC 0.95 % 2024 | 3,2%  | Royaume-Uni  | Conso. non cyclique | BBB              | BBB              |
| Air France-KLM 0.13 % 2026       | 2,5%  | France       | Conso. Cyclique     | NR               | B-               |

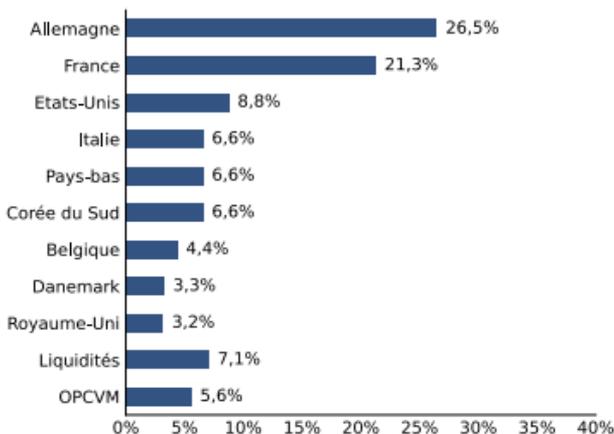
## Répartition par actifs



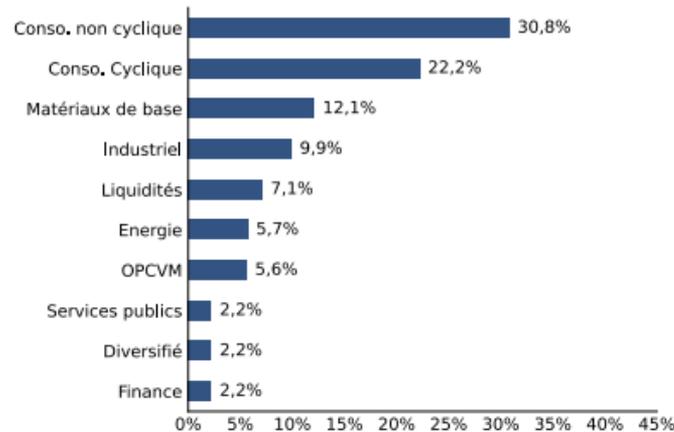
## Répartition par notation



## 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*<br>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*<br>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](http://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