

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

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 Corporate Bonds 0-2.5** affiche une performance de **+0.1%** au mois d'octobre. Ainsi, depuis le début de l'année le fonds progresse de **+2.0%**.

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

Le fonds est investi à **93%** au travers de **29** positions pour un rendement actuariel moyen du fonds à maturité à **4.9%** et une notation moyenne à **BBB**. La sensibilité crédit moyenne s'élève à **0.6**.

Performance Dynasty Corporate Bond 0-2.5 B (EUR)



Actif net : 5,3 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)

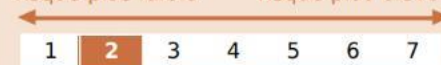
Dépositaire : UBS Europe SE,

Luxembourg Branch

Tél: + 352 45 12 11

Echelle de risque

risque plus faible risque plus élevé



Signatory of:



Taux de couv.
ESG

100%

Note
fonds

51

Note
Univers

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

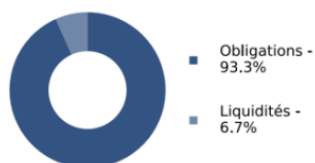
Part	VL	1 mois	YTD	3 ans ann.	5 ans ann.	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
B EUR	101,69	0,1%	2,0%	-0,1%		-4,4%	0,8%					
A EUR	100,47	0,1%	1,7%	-0,5%		-4,7%	0,4%					

Ratio de risque	
Yield to Maturity	4,9%
Yield to Worst	4,8%
Sensibilité Crédit	0,6
Sensibilité taux	0,6
Spread de Crédit (OAS)	115 bp
Notation moyenne	BBB
Nombre de positions	29

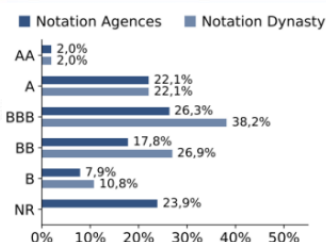
Principales positions - Top 10 cumulé : 40,0%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
Damm Ebro 1 % 2023	5,7%	Espagne	Conso. non cyclique	NR	BB
Continental 2.13 % 2023	3,9%	Allemagne	Conso. Cyclique	BBB	BBB
Ford 3.02 % 2024	3,8%	Etats-Unis	Conso. Cyclique	BB+	BB+
Mercedes-Benz 1.4 % 2024	3,8%	Allemagne	Conso. Cyclique	A	A
Ferrovie 0.88 % 2023	3,8%	Italie	Industriel	BBB	BBB
UPS 0.38 % 2023	3,8%	Etats-Unis	Industriel	A	A
Lagardere 1.63 % 2024	3,8%	France	Communications	NR	BBB
Iliad 0.75 % 2024	3,8%	France	Communications	BB	BB
Imerys 2 % 2024	3,8%	France	Industriel	BBB-	BBB-
SEB 1.5 % 2024	3,8%	France	Conso. Cyclique	NR	BBB

Répartition par actifs



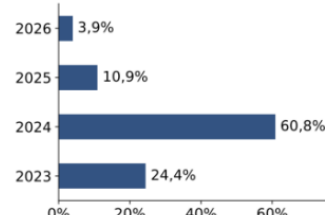
Répartition par notation



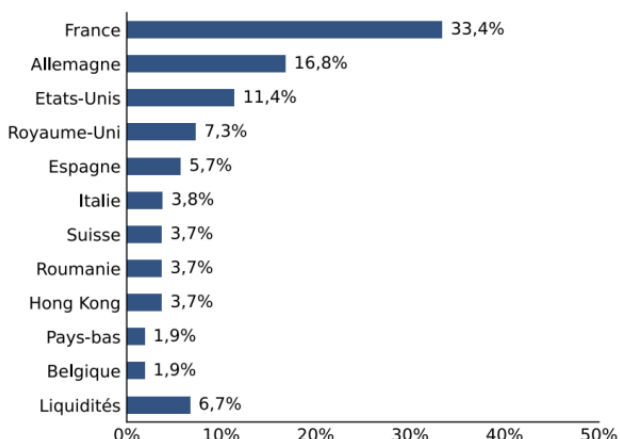
Répartition par devise



Répartition par maturité (put ou call)



Répartition géographique



Répartition sectorielle

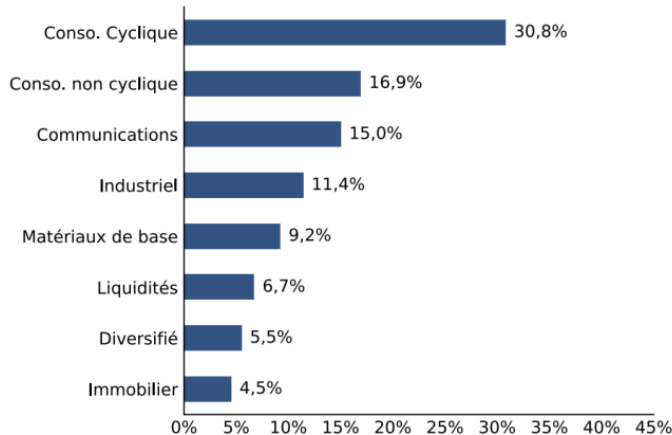


Tableau de caractéristiques

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

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.