



Dynasty Prestinvest Flexible Income

DYNASTY AM
PASSION FOR YIELD

31 décembre 2023

Objectif d'investissement

L'objectif du compartiment «Dynasty Prestinvest Flexible Income» est de viser une croissance du capital sur le long terme en investissant dans un portefeuille équilibré, composé principalement d'obligations classiques ou convertibles et dans une moindre mesure d'actions.

Commentaire de gestion

La FED, bien qu'ayant maintenu ses taux, a laissé entrevoir plusieurs baisses de taux pour 2024 lors de son annonce, dans un contexte de ralentissement de l'inflation. Cette annonce a donc porté les marchés financiers tout au long du mois.

Ce nouveau fonds a été lancé le 12 mai 2023. La part F (EUR) du fonds **Dynasty Prestinvest Flexible Income** affiche une performance de **+2.2%** au mois de décembre.

À fin décembre, le portefeuille est investi à **96.2%**.

Le rendement actuariel moyen à maturité du fonds est de **3.9%**. La sensibilité crédit moyenne est de **3.1** pour une notation moyenne **BBB+**. Le fonds est investi au travers de **70** positions.

Actif net : 30,8 M€

Société de gestion

DYNASTY AM

Période de placement recommandée

3-5 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



Taux de cov. ESG	Note fonds	Note Univers
78%	58	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.	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
F EUR	105,25	2,2%											

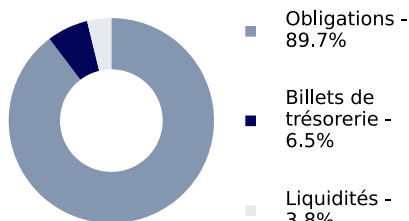
Ratio de risque	
Yield to Maturity	3,9%
Sensibilité Crédit	3,1
Sensibilité taux	3,1
Spread de Crédit (OAS)	122 bp
Average Rating	BBB+



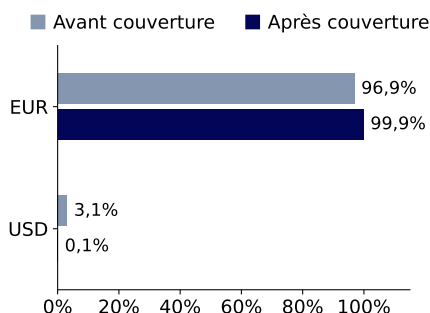
Principales positions - Top 10 cumulé : 30,6%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
France (Govt of) 0 % 2024	6,5%	France	Gouvernement	AA-	AA-
Deutschland 2.6 % 2033	3,5%	Allemagne	Gouvernement	AAA	AAA
US Treasury 4.13 % 2032	3,0%	Etats-Unis	Gouvernement	AA+	AA+
UBS Group 4.75 % 2032	2,9%	Suisse	Finance	A-	A-
BNP Paribas 4.38 % 2029	2,8%	France	Finance	A-	A-
France (Govt of) 2.25 % 2024	2,6%	France	Gouvernement	AA-	AA-
Temasek Financial 3.5 % 2033	2,4%	Singapour	Finance	AAA	AAA
Ontario Teachers' Finance 1.85 % 2032	2,4%	Canada	Finance	AA+	AA+
Iliad 5.38 % 2027	2,4%	France	Communications	BB	BB
Veolia Environnement 5.99 % PERP (Call 2028)	2,1%	France	Services publics	BB+	BB+

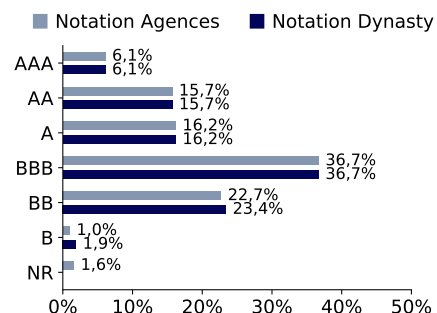
Répartition par actifs



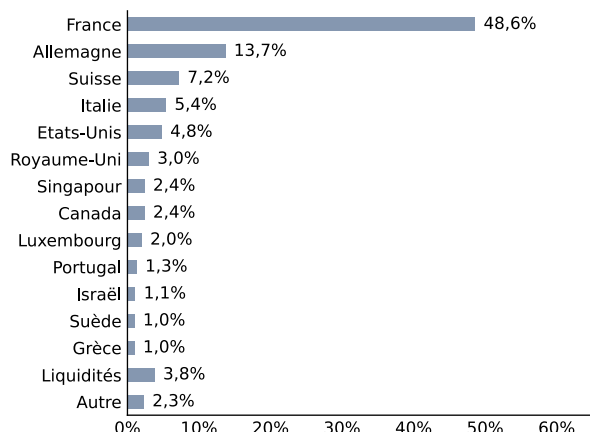
Répartition par devise



Répartition par notation



Répartition géographique



Répartition sectorielle

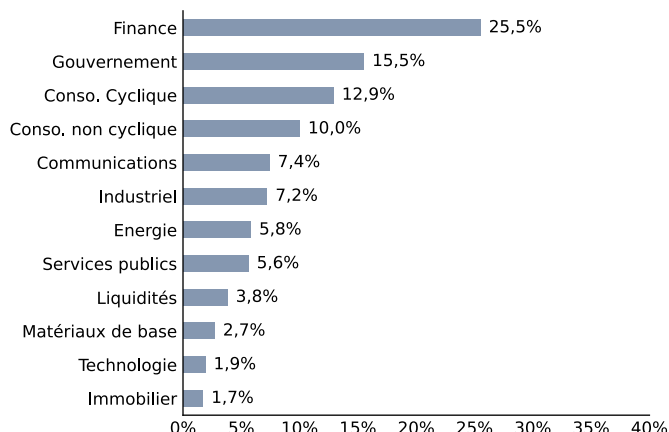


Tableau de caractéristiques

Part	ISIN	Bloomberg	Valeur d'origine	Souscription minimale	Attribution	Frais de gestion	Frais de performance	Frais d'entrée	Frais de sortie
A (EUR)	LU2604166186	DYAPRES LX	100 EUR	100 EUR	Capitalisation	0,8%	10% au-delà de 3% an.	1%	Néant
A (CHF)	LU2604165964	DYACPRE LX	100 CHF	100 CHF	Capitalisation	0,8%	10% au-delà de 3% an.	1%	Néant
A (USD)	LU2604166004	DYAUPRE LX	100 USD	100 USD	Capitalisation	0,8%	10% au-delà de 3% an.	1%	Néant
F (EUR)	LU2604166269	DYFPRES LX	1.000.000 EUR	1.000.000 EUR	Capitalisation	0,4%	10% au-delà de 3% an.	Néant	Néant

Commission de surperformance : 10% de la performance > 3% (high water mark). Bilan carbone (Scope 1&2) : A < 100 000 ≤ B < 1000 000 ≤ C < 10000 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.