Dynasty Prestinvest Flexible Income

29 février 2024

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

Au mois de février, la saison exceptionnelle des résultats annuels des entreprises a contribué à la forte hausse des marchés actions mondiales (+4.1% pour l'indice sur le mois). Ces performances ont été portées notamment par le secteur de la technologie (Nvidia affiche un revenu annuel multiplié par deux) dans le contexte du développement des intelligences artificielles. Par ailleurs, les tensions géopolitiques en Ukraine et au Moyen-Orient ne semblent pas avoir d'impacts significatifs sur les marchés, tandis que l'économie chinoise peine toujours à retrouver son dynamisme.

Ce nouveau fonds a été lancé le 12 mai 2023. La part F (EUR) du fonds **Dynasty Prestinvest Flexible Income** affiche une performance de **+0.3%** au mois de février, soit **+5.5%** depuis sa création (19 avril 2023).

À fin février, le portefeuille est investi à **98.2%**.

Le rendement actuariel moyen à maturité du fonds est de **4.2**%. La sensibilité crédit moyenne est de **3.3** pour une notation moyenne **BBB**+. Le fonds est investi au travers de **76** positions.

Actif net : 31,4 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

1	2	**3**	4	5	6	7

Taux de couv. ESG	Note fonds	Note Univers
77%	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	105,31	0,3%	0,1%										

Ratio de risque	
Yield to Maturity	4,2%
Sensibilité Crédit	3,3
Sensibilité Taux	3,3
Spread de Crédit (OAS)	111 bp
Average Rating	BBB+

Source : Moody's ESG Solutions / DYNASTY AM

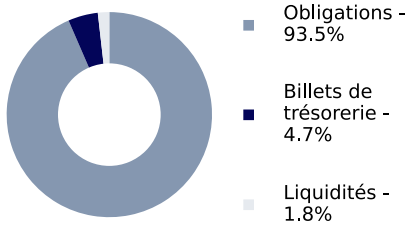
Dynasty Prestinvest Flexible Income

29 février 2024

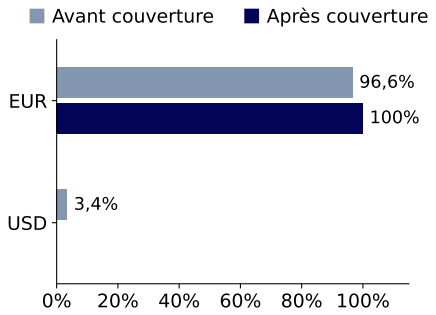
Principales positions - Top 10 cumulé : 30,4%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
French Discount T-Bill 0 % 2024	4,7%	France	Gouvernement	AA-	AA
Ontario Teachers' Finance 1.85 % 2032	4,1%	Canada	Finance	AA+	AA+
Deutschland 2.6 % 2033	3,3%	Allemagne	Gouvernement	AAA	AAA
US Treasury 4.13 % 2032	3,0%	Etats-Unis	Gouvernement	AA+	AA+
Temasek Financial 3.5 % 2033	2,9%	Singapour	Finance	AAA	AAA
UBS Group 4.75 % 2032	2,8%	Suisse	Finance	A-	A-
BNP Paribas 4.38 % 2029	2,6%	France	Finance	A-	A-
France (Govt of) 2.25 % 2024	2,6%	France	Gouvernement	AA-	AA-
Iliad 5.38 % 2027	2,4%	France	Communications	BB	BB
Veolia Environnement 5.99 % PERP (Call 2028)	2,0%	France	Services publics	BB+	BB+

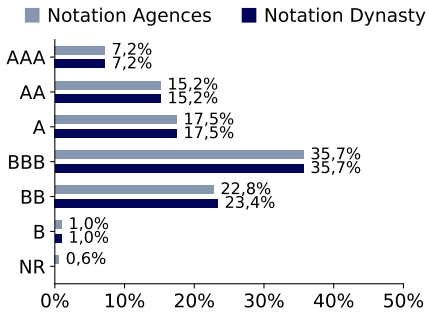
Répartition par actifs



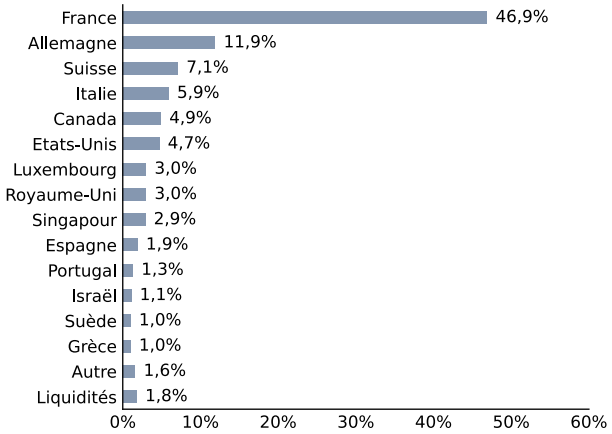
Répartition par devise



Répartition par notation



Répartition géographique



Répartition sectorielle

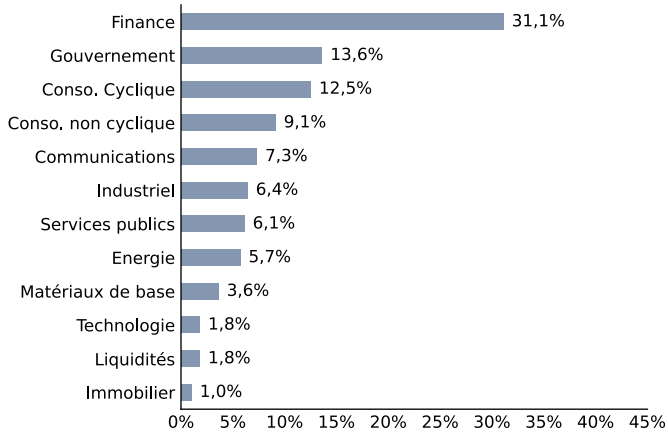


Tableau de caractéristiques

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.

Ceci est un document publicitaire. En Suisse, le représentant est ACACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, et l'agent payeur est CACEIS Bank, Montrouge, Nyon Branch / Switzerland, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. 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