



## 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.

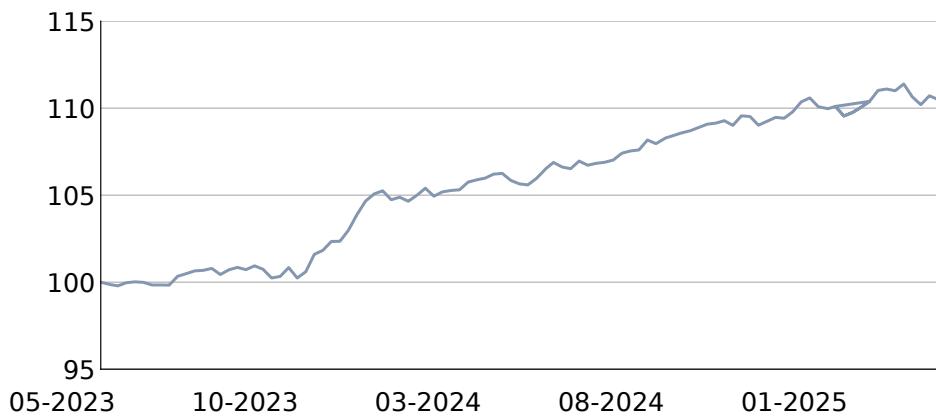
## Commentaire de gestion

Le début du mois de mars a été marqué par la fin de l'austérité budgétaire allemande, avec l'annonce de plans d'investissement massifs dans la défense et les infrastructures. Parallèlement, la volatilité s'est renforcée avec les annonces de droits de douanes tous azimuts, propulsant l'or à un niveau record dépassant 3100 \$ l'once. Les marchés retiennent leur souffle en attendant le 2 avril et le « jour de la libération ».

La part F (EUR) du fonds **Dynasty Prestinvest Flexible Income** affiche une performance de **-0.8%** au mois de janvier, soit **+10.7%** depuis sa création (12 mai 2023).

Fin janvier 2025, le portefeuille est investi à **93.5%**. Le rendement actuel moyen à maturité du fonds est de **3.9%**. La sensibilité crédit moyenne est de **3.5** pour une notation moyenne **BBB+**. Le fonds est investi au travers de **70** positions.

## Performance Dynasty Prestinvest Flexible Income F (EUR)



Actif net : 33,2 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
76%	61	45

Empreinte carbone	A	B	C	D
-------------------	---	---	---	---

Contact commercial:

**Dynasty AM**

[dynasty@dynasty-am.lu](mailto:dynasty@dynasty-am.lu)

## Performances & Statistiques

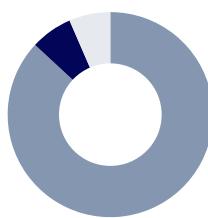
Part	VL	1 mois	YTD	3 ans ann.	5 ans ann.	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
F EUR	109,97	0,2%	0,0%			4,5%								

Ratio de risque	
Yield to Maturity	3,9%
Sensibilité Crédit	3,5
Sensibilité Taux	3,4
Spread de Crédit (OAS)	116 bp
Average Rating	BBB+

Principales positions - Top 10 cumulé : 33,2%

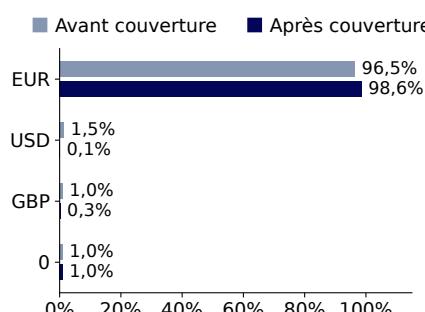
Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
France 0.0% 2025	6,6%	France	Gouvernement	AA-	AA-
Ontario Teachers' Finance 1.85 % 2032	5,1%	Canada	Finance	AA+	AA+
Temasek Financial 3.5 % 2033	3,4%	Singapour	Finance	AAA	AAA
UBS Group 4.75 % 2032	3,2%	Suisse	Finance	A-	A-
Deutschland 2.6 % 2033	3,0%	Allemagne	Gouvernement	AAA	AAA
Axa 6.38 % PERP (Call 2033)	2,9%	France	Finance	BBB+	BBB+
Veolia Environnement 5.99 % PERP (Call 2028)	2,6%	France	Services publics	BB+	BB+
BNP Paribas 4.38 % 2029	2,5%	France	Finance	A-	A-
BNP Paribas 6.88 % PERP (Call 2029)	2,0%	France	Finance	BBB-	BBB-
Société Générale 7.88 % PERP (Call 2029)	1,9%	France	Finance	BB	BB

Répartition par actifs

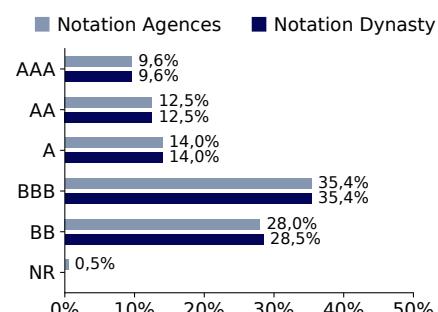


- Obligations - 86.9%
- Billets de trésorerie - 6.6%
- Liquidités - 6.5%

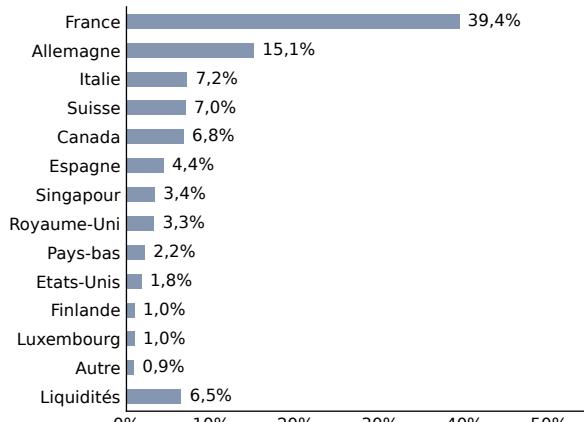
Répartition par devise



Répartition par notation



Répartition géographique



Répartition sectorielle

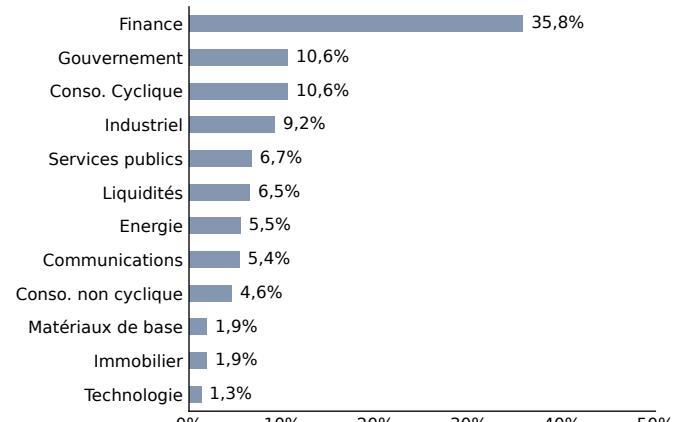


Tableau de caractéristiques

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.