



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 mois d'avril fut violent sur les places boursières après l'annonce des droits de douane « réciproques » à des niveaux supérieurs aux attentes. La forte hausse de la volatilité et la baisse des marchés furent provoquées par la réplique chinoise, et les tensions entre la Maison-Blanche et la FED. Dans un second temps, les velléités de désescalade de la guerre commerciale, ainsi que l'apparente intention de Trump de ne pas limoger Powell ont permis au marché de retrouver un appétit pour le risque.

La part F (EUR) du fonds **Dynasty Prestinvest Flexible Income** affiche une performance de **+0.5%** au mois de janvier, soit **+11.2%** depuis sa création (12 mai 2023). Fin avril 2025, le portefeuille est investi à **93.4%**. Le rendement actuariel 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 **69** positions.

Performance Dynasty Prestinvest Flexible Income F (EUR)



Actif net : 33,3 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 couv. ESG	Note fonds	Note Univers
79%	60	45

Empreinte carbone **A B C D**

Contact commercial:

Dynasty AM

dynasty@dynasty-am.lu

Performances & Statistiques

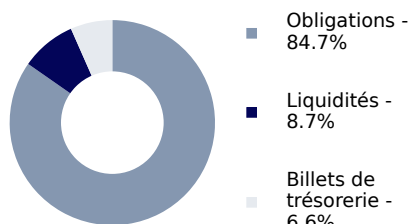
Part	VL	1 mois	YTD	3 ans ann.	5 ans ann.	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
F EUR	111,06	0,5%	1,0%			4,5%								

Ratio de risque	
Yield to Maturity	3,9%
Sensibilité Crédit	3,5
Sensibilité Taux	3,4
Spread de Crédit (OAS)	144 bp
Average Rating	BBB+

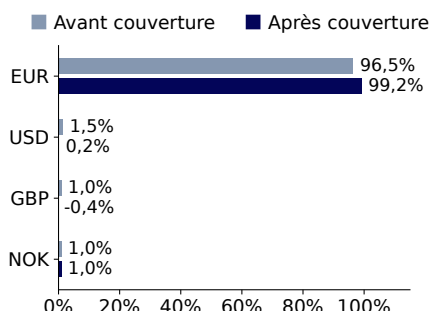
Principales positions - Top 10 cumulé : 33,3%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
French Discount T-Bill 0 % 2025	6,6%	France	Gouvernement	AA-	AA-
Ontario Teachers' Finance 1.85 % 2032	5,2%	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	3,1%	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)	1,9%	France	Finance	BBB-	BBB-
Société Générale 7.88 % PERP (Call 2029)	1,9%	France	Finance	BB	BB

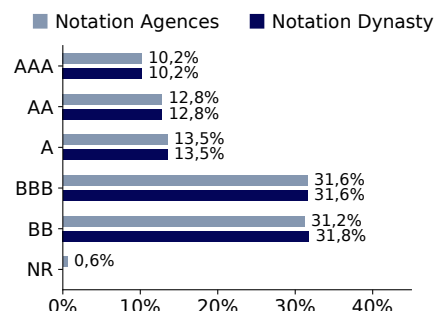
Répartition par actifs



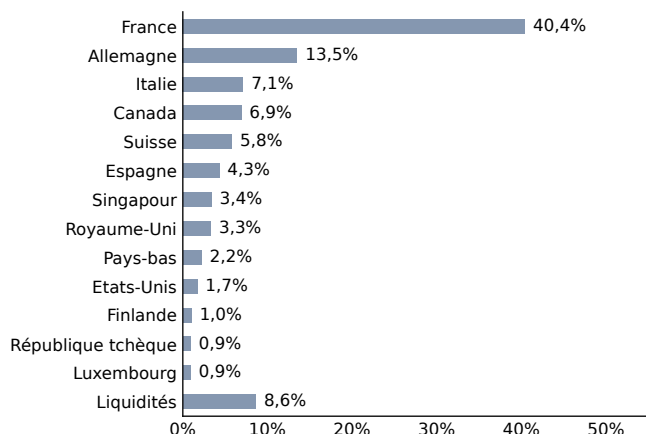
Répartition par devise



Répartition par notation



Répartition géographique



Répartition sectorielle

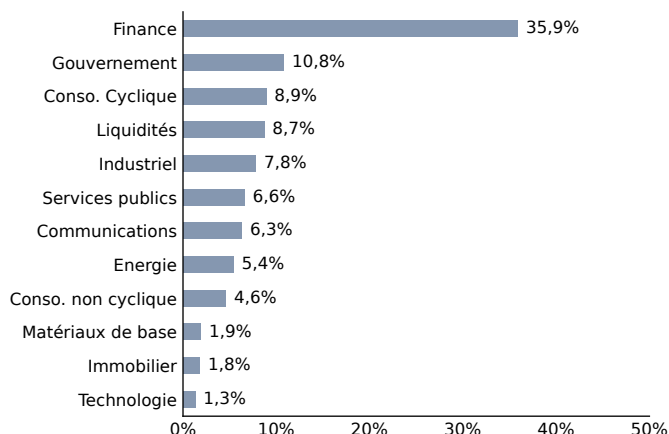


Tableau de caractéristiques

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.