



## Objectif d'investissement

L'objectif du compartiment est de produire des rendements positifs à court terme, en sélectionnant un portefeuille de catégories d'actifs à revenu fixe, de marchés et d'instruments financiers à revenu fixe, en tenant compte du profil de risque de crédit de l'émetteur.

## Commentaire de gestion

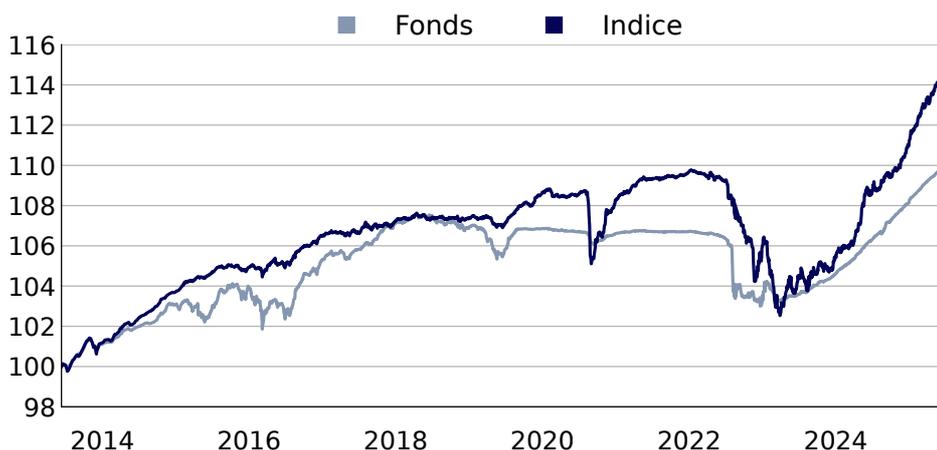
Durant le mois de décembre, l'inflation ralentit, avec une baisse marquée en Europe et une stabilisation aux États-Unis, influencées par la diminution des prix de l'énergie et de l'alimentation. L'environnement macroéconomique se stabilise, mais les incertitudes politiques et économiques mondiales persistent.

Dans ce contexte, la part B (EUR) du fonds **Dynasty Bond Euro Short Term** affiche une performance de **+0.27%** au cours du mois de décembre, soit **+3.47%** en 2024.

La maturité moyenne pondérée du fonds (WAM) s'élève à **115 jours**. La sensibilité taux moyenne s'élève à **0.3** avec une notation moyenne du fonds **A-** et un rendement actuariel moyen à maturité du fonds de **2.8%**.

Ce fonds d'obligations de sociétés Court Terme conserve tous ses atouts en 2025 et offre une belle alternative aux liquidités, fonds monétaires ou comptes à termes

## Performance Dynasty Bond Euro Short Term B (EUR)



Actif net : 17,1 M€

### Société de gestion

DYNASTY AM

### Période de placement recommandée

3 ans

### Indice de référence

Markit Iboxx Euro Corporates 1-3 ans

### 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 cov. ESG	Note fonds	Note Univers
100%	58	45

Empreinte carbone **A B C D**

Contact commercial:

**Laurent PLUCHARD**

+352 2469 77 642

laurent.pluchard@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
B EUR	129870,28	0,3%	3,5%	1,0%	0,6%	3,5%	2,6%	-2,8%	-0,2%	-0,0%	1,0%	-1,7%	1,6%	2,5%
A EUR	398,46	0,3%	3,3%	0,9%	0,4%	3,3%	2,4%	-2,9%	-0,4%	-0,2%	0,8%	-2,2%	1,0%	1,9%
D EUR	151,41	-0,2%	2,8%	0,6%	0,2%	2,8%	1,9%	-2,9%	-0,4%	-0,2%	0,8%	-2,1%	1,0%	1,9%
Indice	-	0,1%	4,7%	1,4%	1,0%	4,7%	5,1%	-5,2%	0,0%	0,7%	1,4%	-0,2%	0,6%	1,5%

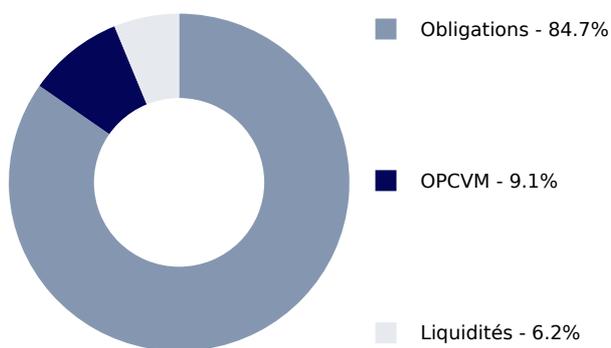
Ratio de risque	
Yield to Maturity	2,8%
Sensibilité Crédit	0,3
Sensibilité Taux	0,3
Maturité moyenne pondérée (WAM) en jours	115
Notation moyenne	A-
Nombre d'émetteurs	42



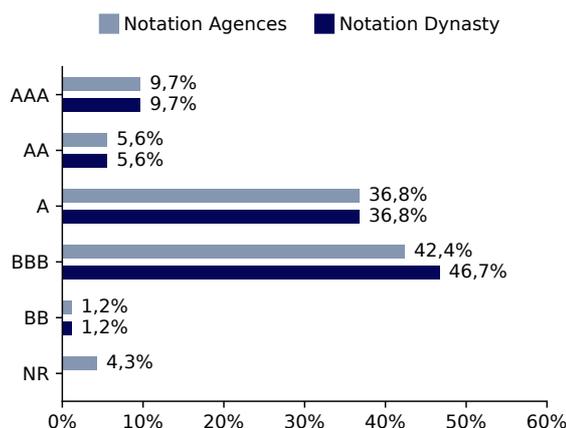
## Principales positions - Top 10 cumulé : 27,1%

Instrument	Poids	Pays	Secteur	Notation Agences	Notation Dynasty
Dhl Group 0.05 % 2025	3,4%	Allemagne	Industriel	A-	A-
Aprr 1.88 % 2025	3,0%	France	Industriel	A-	A-
Capgemini 0.63 % 2025	2,9%	France	Technologie	BBB+	BBB+
Engie 0.88 % 2025	2,9%	France	Services publics	BBB+	BBB+
Artemis Puma 0 % 2025	2,9%	Allemagne	Conso. Cyclique	NR	BBB+
Leonardo 4.88 % 2025	2,4%	Italie	Industriel	BBB-	BBB-
Vinci 3.38 % 2025	2,4%	France	Industriel	A-	A-
Bureau Veritas SA 1.88 % 2025	2,4%	France	Conso. non cyclique	A-	A-
Thales 4 % 2025	2,4%	France	Industriel	A	A
Airbus 1.63 % 2025	2,4%	France	Industriel	A	A

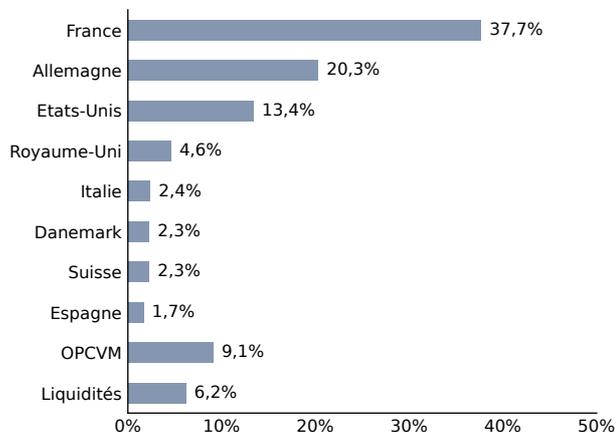
## Répartition par actifs



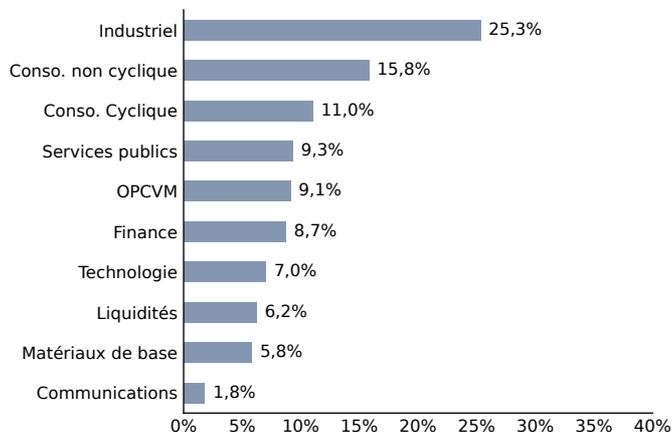
## Répartition par notation



## 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)	LU2360080456	DBESTAE LX	03/02/1992	152,45 EUR* EUR	100 EUR	Capitalisation	0,20% max	Néant	Néant
B (EUR)	LU2360080969	DBESTBE LX	28/07/2009	100.000 EUR	10.000 EUR	Capitalisation	0,10% max	Néant	Néant
D (EUR)	LU2360081181	DBESTDE LX	03/02/1992	152,45 EUR* EUR	100 EUR	Distribution	0,20% max	Néant	Néant

\*10 000 FRF divisé & converti. 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.