Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

QUILVEST EURO YIELD

PART I (Capitalisation) FR0011167394

Ce Fonds est géré par DYNASTY AM S.A.

Objectifs et politique d'investissement

La classification AMF du Fonds est : Obligations et autres titres de créances libellés en euro.

L'objectif de gestion du Fonds est de réaliser, sur une durée de placement recommandé de 5 ans, une performance supérieure à celle de l'indice de référence composite : 50% Iboxx Euro Corporate, 50% Markit Iboxx EUR High Yield Main Cum Crossover LC.

Cet indice reflète l'univers d'investissement du Fonds, mais il ne contraint pas la gestion du Fonds. Il est fourni à titre indicatif.

Ce Fonds est géré de façon active. Pour parvenir à l'objectif, le Fonds adopte un style de gestion active sur les différents produits de taux.

Le Fonds est composé jusqu'à 100% de l'actif net d'obligations à taux fixe des pays de l'OCDE, à taux variable, révisables, indexées ou convertibles et autres titres de créance émis ou garantis par des émetteurs de toutes zones géographiques dont la maturité est comprise entre 0 et 10 ans.

Le Fonds peut investir dans des obligations convertibles contingentes, parfois appelées CoCos ou Additional Tier 1 (AT1), dans la limite de 10% de son actif net. Ces obligations hybrides présentent un profil de risque plus élevé que les titres classiques, les plaçant à mi-chemin entre les actions et la dette. En contrepartie de cela elles offrent un rendement pouvant être supérieur d'où leur intérêt.

Compte tenu de la nature de l'univers d'investissement, la gestion pourra recourir, de façon non exclusive et non mécanique, dans la limite de 60% de l'actif net à des titres ne faisant pas l'objet d'une notation Standard & Poor's ou équivalent et/ou d'une notation inférieure à BB- (titres dits « spéculatifs ») de l'agence précitée ou notation jugée équivalente par la société de gestion.

Pour ce qui concerne les titres de taux, la société de gestion mène sa propre analyse de crédit dans la sélection des titres à l'acquisition des titres et en cours de vie. Elle ne s'appuie pas exclusivement sur les notations fournies par les agences de notation et met en place ses propres procédures pour prendre ses décisions d'investissement/désinvestissement. La société de gestion ne recourt pas mécaniquement à ces notations mais privilégie sa propre analyse crédit pour évaluer la qualité de crédit et ces actifs et décider de la dégradation éventuelle de la note.

La sensibilité du Fonds est comprise entre 0 et 10.

Le Fonds pourra utiliser des instruments dérivés et des titres intégrant des dérivés dans la limite de 100% de l'actif net. Le Fonds pourra utiliser des instruments dérivés sans recherche de surexposition à des fins d'exposition et/ou couverture du risque de taux et de change.

Affectation du résultat net et des plus-values nettes réalisées : Capitalisation annuelle.

Les demandes de souscription ou de rachat de parts sont centralisées chaque jour de valorisation (avant 12h) et exécutées sur la valeur liquidative du lendemain.

Durée de placement recommandé : 5 ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, **A risque plus élevé,**

rendement potentiellement plus faible **rendement potentiellement plus élevé**

1	2	**3**	4	5	6	7

Le risque du Fonds est de 3 compte tenu de son exposition au marché des obligations corporate (dont les obligations à haut rendement présentant un caractère spéculatif).

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : Le risque de crédit résulte du risque de détérioration de la qualité d'un émetteur et/ou d'une émission, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur du titre. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur présent en portefeuille. Ce risque est plus important pour les titres dits « à haut rendement » présentant un caractère spéculatif.

Pour plus d'informations sur les risques auxquels vous pouvez être confronté en investissant dans ce Fonds, veuillez-vous reporter à la section « Profil de risque » du prospectus.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

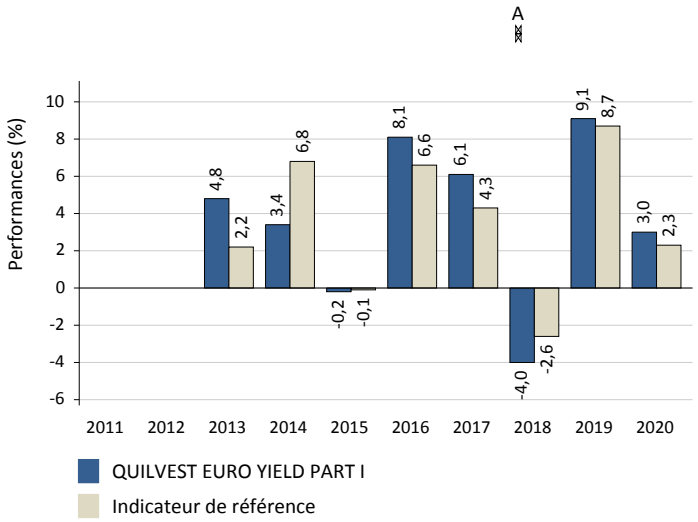
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	1,00%
Frais de sortie	1,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	0,61%
Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances	
Commission de surperformance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Le chiffre des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos au 30 septembre 2020. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre Fonds.

Pour plus d'information sur les frais du Fonds, veuillez vous reporter au passage intitulé "Frais et commissions" du prospectus, disponible sur demande à l'adresse www.dynasty-am.lu.

Performances passées



A : A compter du 28/02/2018, transfert de la gestion du Fonds à DYNASTY AM S.A.

Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annualisées sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Date de création du Fonds : 21 décembre 2011
Date de lancement de la part : 21 décembre 2011

Devise de référence : Euro.
Indicateur de référence: 50% Iboxx Euro Corporate, 50% Markit Iboxx EUR High Yield Main Cum Crossover LC.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank
Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de la société de gestion sur simple demande écrite auprès de DYNASTY AM S.A., 16 avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Les informations relatives aux autres catégories de parts existantes sont disponibles selon les mêmes modalités.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion et sur son site internet : www.dynasty-am.lu.
Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont disponibles sur le site internet suivant :

http://www.dynasty-am.lu/wp-content/uploads/2020/01/Remuneration-Policy.pdf.
Un exemplaire papier de cette politique de rémunération sera mis gratuitement à disposition des investisseurs du Fonds sur demande à la société de gestion.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du Fonds peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de DYNASTY AM S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds.

Ce Fonds est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
La société de gestion DYNASTY AM S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 10 mars 2021.