

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. 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 cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

PARETURN STAMINA SYSTEMATIC F-B (EUR) ISIN: LU0581204301

Ce fonds est géré par MDO Management Company S.A.

Objectif et politique d'investissement

L'objectif de **PARETURN STAMINA SYSTEMATIC** (le « Compartiment ») (libellé en EUR) est d'investir de manière discrétionnaire en s'appuyant sur un système quantitatif qui, sur la base des analyses des performances des Organismes de Placement Collectif dans lesquels le Compartiment investit, des corrélations existant entre eux et des volatilités, détermine une allocation d'actifs adaptée aux conditions de marché en vigueur et ayant pour objectif de ne pas dépasser une volatilité annuelle de 10% p.a.

Pour réaliser son objectif, le Compartiment investira ses actifs principalement dans des valeurs mobilières du monde entier ou dans des actions ou parts émises par des Organismes de Placement Collectif du type ouvert ayant pour politique d'investissement d'investir dans de telles valeurs, sans restriction ou limitation quant à la diversification industrielle ou sectorielle, qu'il s'agisse d'actions, d'obligations à taux fixes ou flottants, d'obligations zéro-coupon ou convertibles, d'instruments du marché monétaire, de dépôts à termes ou de liquidités. Dans des circonstances exceptionnelles et lorsque les conditions des marchés financiers le requièrent, le Compartiment pourra, dans un but de protection des intérêts des actionnaires, investir la totalité de ses actifs dans des dépôts à terme ou dans des instruments du marché monétaire.

En cas de liquidation ou de fusion du Compartiment, il pourra être dérogé aux dispositions d'investissement telles que décrites ci-dessus dans les deux mois précédant cette liquidation ou fusion.

Les valeurs étrangères en devises autres que l'euro pourront faire l'objet d'une couverture de change.

Recommandation: Ce compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 3 ans.

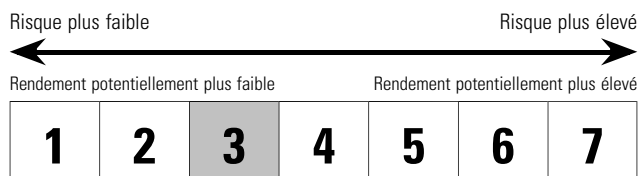
Les revenus perçus par le compartiment sont réinvestis.

La Valeur Nette d'Inventaire (VNI) du Compartiment est calculée chaque jour (Jour d'Evaluation). La V.N.I. sera calculée le jour ouvrable bancaire suivant le Jour d'Evaluation, sur la base des cours de clôture du Jour d'Evaluation. Si ce jour est un jour férié au Luxembourg, la V.N.I. sera datée du jour ouvrable bancaire suivant.

Souscriptions/Rachats: Les listes de souscription/ rachat/ conversion sont clôturées au plus tard à 15h00 le Jour d'Evaluation, ou si ce jour est un jour férié au Luxembourg, le jour ouvrable bancaire précédent.

Le règlement des souscriptions devra être effectué dans un délai de quatre jours ouvrables suivant le Jour d'Evaluation. Le règlement des rachats et conversions sera effectué dans la devise de référence du compartiment dans un délai de quatre jours ouvrables suivant le Jour d'Evaluation.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque et de rendement nous renseigne sur le classement du Compartiment en termes de risque et de rendement. Plus le classement du fonds est élevé, plus élevé est le rendement potentiel mais également le risque de perdre de l'argent.

Les données historiques utilisées pour calculer cet indicateur de risque pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment. Il n'est donc pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée, le classement du Compartiment étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps. Même si le Compartiment se situe dans la catégorie de risque la plus basse, vous pouvez subir des pertes car aucun placement n'est totalement exempt de risque.

De plus, le niveau du profil de risque et de rendement est estimé à une catégorie de SRRI de 3, en raison du profil actuel des Fonds sous-jacents.

L'indicateur de risque et de rendement n'intègre pas les risques suivants pouvant avoir un impact négatif sur le Fonds :

- le risque de crédit (découlant d'investissements réalisés dans des titres de créances);
- le risque opérationnel (qui peut être induit par des défaillances techniques telles que les catastrophes naturelles, les incompréhensions et les fraudes);
- le risque de contrepartie (lorsque l'exposition des investissements du fonds résulte de contrats passés avec des contreparties);
- le risque de liquidité (lorsqu'une part significative des investissements est réalisée dans des instruments financiers susceptibles dans certaines circonstances, d'avoir un niveau de liquidité relativement faible, par exemple dans le cas d'un effondrement des marchés ou d'un défaut des émetteurs de titres de créances).

Frais

Les frais acquittés par les investisseurs servent à couvrir les frais d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de sa commercialisation et de sa distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	1,00 %
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, l'investisseur pourra payer moins. Veuillez contacter votre conseiller financier ou votre distributeur.	

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	4,31 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance 15% de la différence positive entre la performance de chaque catégorie concernée du Compartiment et celle de l'indice Euribor 1M depuis la dernière date de clôture. Cette commission de performance est appliquée à l'actif net journalier de la catégorie.	

Les frais courants sont basés sur les dépenses de l'exercice clos le 30 septembre 2017.

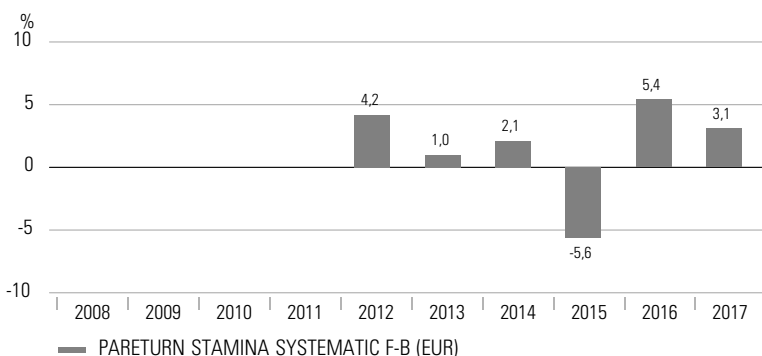
Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants excluent les commissions de performance.

La commission de performance payée par la classe d'action au cours de l'exercice précédent était d'environ 0,77%.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez vous reporter au Prospectus du Fonds.

Performances passées



Le graphique illustre la performance annuelle en EUR de la classe d'action.

Date de lancement du compartiment: 10 juin 2011.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

La Valeur Nette d'Inventaire du compartiment peut varier à tout moment. Les performances affichées sont nettes, déduction faite des frais et des commissions.

Veuillez noter que les performances précédant la création du compartiment sont des performances simulées par le modèle (système quantitatif).

Informations pratiques

- Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Succursale du Luxembourg.
- De plus amples informations sur le fonds, un exemplaire du prospectus, le dernier rapport annuel et le cas échéant le rapport semestriel, peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, au siège social du fonds, auprès de l'administrateur du fonds, de la banque dépositaire, des distributeurs du fonds ou sur le site www.mdo-manco.com. Ces accords peuvent être modifiés par accord mutuel des parties concernées.
- Des informations détaillées concernant la politique de rémunération en vigueur de la Société de gestion, contenant entre autres la description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, figurent sur le site <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>. Une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur simple demande.
- La législation fiscale luxembourgeoise peut avoir des répercussions sur la situation fiscale personnelle des investisseurs. Selon votre pays de résidence cela pourrait avoir un impact sur votre investissement. Pour plus de détails veuillez consulter un conseiller fiscal.
- Les prix les plus récents relatifs aux classes d'actions du Fonds sont disponibles auprès du Dépositaire et de tous les Distributeurs ainsi que sur le site web du Gestionnaire délégué (<https://www.stamina-am.com>).
- PARETURN est un fonds à compartiments multiples, chacun représenté par une ou plusieurs classes d'actions. Les éléments d'actif et de passif de chaque compartiment sont séparés en vertu de la loi. Les Actionnaires peuvent à tout moment demander la conversion de tout ou partie de leurs avoirs en actions d'un autre compartiment ou d'une autre catégorie/classe d'actions. Les frais de conversion sont fixés à 2% maximum ou à la différence entre les frais de souscription maximum et le taux appliquée pour la souscription initiale en faveur du gestionnaire délégué et / ou des intermédiaires financiers. Pour plus de détails concernant les modalités d'exercice de ce droit, veuillez vous référer au Prospectus du Fonds.
- MDO Management Company S.A. ne peut être tenue responsable que sur la base des déclarations contenues dans ce document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
- **STAMINA ASSET MANAGEMENT est le Gestionnaire délégué de ce Compartiment.**

Cet OPCVM est agréé par l'Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
MDO Management Company S.A. est agréée par l'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 19/02/2018.