

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de 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.

PAN-HOLDING SICAV

Classe : A, Capitalisation ISIN : LU0063251903

Société de gestion de la SICAV : MDO Management Company

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif de Pan-Holding SICAV (ci-après "le Fonds") est l'appréciation du capital sur le long terme.

Le Fonds a adopté une stratégie diversifiée et globale. Le Fonds investira essentiellement en parts ou actions de fonds investis principalement en actions, obligations convertibles, obligations d'Etat ou de sociétés ; sans restriction géographique, sectorielle, ou de devise. Ces fonds sont principalement des OPCVM coordonnés mais le Fonds pourra aussi détenir jusqu'à 30 % de ses actifs en OPC non-coordonnés. Le Fonds pourra aussi détenir des liquidités ou des instruments du marché monétaire. Le Fonds pourra en outre investir en actions, titres de créance à revenu fixe ou variable, en instruments du marché monétaire aux conditions et dans les limites prévues par la loi luxembourgeoise.

À tout moment, les actifs du Fonds seront constitués, directement ou indirectement, de 75 % d'actions.

Nonobstant la composition du portefeuille, compte-tenu de sa politique d'investissement globale et diversifiée, l'exposition du Fonds au risque action pourra être ajustée à tout moment. Le Fonds peut détenir des produits dérivés (tels que par exemple des futures sur indices ou des options) à des fins d'investissement et/ou de couverture et dans les limites décrites à la section (3) de l'annexe A de son prospectus.

La gestion du Fonds repose sur des décisions d'allocation mises en oeuvre par la sélection d'OPCVM/OPC par laquelle le Fonds est à tout moment susceptible d'être significativement exposé notamment à (i) une ou plusieurs des classes d'actifs mentionnées dans les paragraphes précédents (ii) à un ou plusieurs secteurs économiques, y compris celui des matières premières (iii) à une ou plusieurs des zones géographiques du monde (iv) à une ou plusieurs devises en plus de l'euro (v) ainsi qu'à des sociétés de toutes capitalisations boursières.

La gestion active du Fonds peut entraîner des frais de transaction susceptibles d'avoir un impact significatif sur la performance.

Conformément à ses objectifs d'investissement, et afin d'améliorer sa performance, le Fonds est susceptible de procéder à des opérations (i) de prêt de titres, (ii) de mise/prise en pension de titres, (iii) d'achat/vente de titres à réméré.

Cette classe d'action ne donne pas droit à dividende.

Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour dans les conditions décrites dans le prospectus.

Recommandation : ce Fonds ne convient pas aux investisseurs susceptibles de retirer leur apport dans les cinq ans.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible A risque plus élevé

rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente la volatilité du Fonds constatée sur les 5 dernières années.

La catégorie de risque 5 traduit un risque élevé de gain et/ou de perte pour le portefeuille qui résulte d'investissements directs et/ou indirects en instruments financiers cotés sur des marchés boursiers dans le monde.

Les données historiques sur la base desquelles cet indicateur synthétique a été calculé ne sont pas nécessairement fiables pour apprécier le profil de risque futur du Fonds.

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

La catégorie la plus faible sur l'échelle ci-dessus ne signifie pas "sans risque".

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Les risques significatifs qui n'ont pas été pris en compte dans cet indicateur incluent :

Risques liés à l'exposition aux devises : le Fonds étant exposé aux marchés étrangers, les fluctuations de taux de change peuvent affecter la valeur de votre investissement à la hausse comme à la baisse.

Risques financiers, économiques et politiques : la valeur des instruments financiers résulte de plusieurs facteurs parmi lesquels on peut notamment citer, les fluctuations des marchés sur lesquels ils sont cotés, la situation financière des entreprises et des Etats, l'évolution de la situation économique mondiale, les circonstances économiques et politiques propres à chaque pays.

Risques opérationnels : risque de perte résultant d'erreurs humaines, de pannes ou de l'inadéquation des systèmes, des process ou des contrôles internes ou bien de circonstances extérieures.

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.

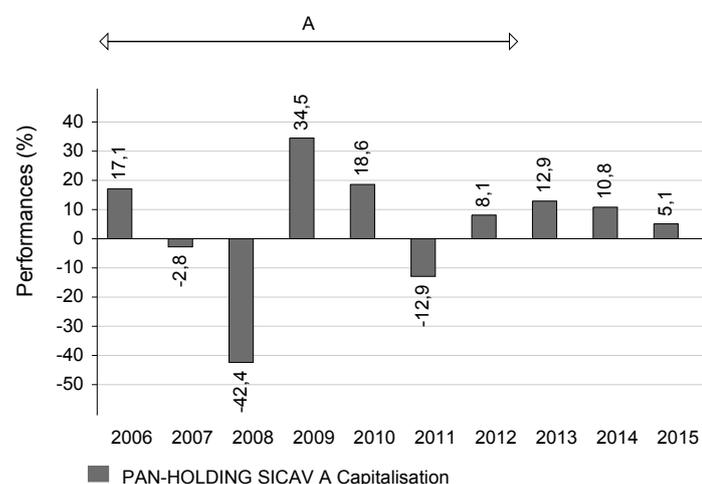
| Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement | |
|--|--------|
| Frais d'entrée | 1,00 % |
| Frais de sortie | Néant |
| Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie. | |
| Frais prélevés par le Fonds sur une année | |
| Frais courants | 1,22 % |
| Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances | |
| Commission de performance | 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 31 décembre 2015. 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'informations quant aux frais supportés par le Fonds, veuillez vous référer aux chapitres concernés du prospectus du Fonds, disponible au siège social de la Société de Gestion aux heures ouvrables ou bien sur www.panholding.com.

Performances passées



A : Depuis le 14 décembre 2012, la stratégie d'investissement du Fonds est une stratégie diversifiée et globale.

Les performances passées représentées dans le graphique ci-contre ne constituent pas une indication fiable de la performance future.

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

Pan-Holding a été constitué en 1931, est devenu un OPC en 1994 et un OPCVM en 2004.

Date de création du Fonds : 2 avril 1931

Date de lancement de la classe d'action : 19 janvier 2004

Devise de référence : Euro.

Informations pratiques

Depositaire : CACEIS Bank Luxembourg

Le prospectus du Fonds, le rapport annuel et le rapport semestriel sont disponibles gratuitement aux heures ouvrables au siège social de la Société de Gestion ou sur le site internet de la Société de Gestion www.mdo-manco.com.

D'autres classes d'actions sont disponibles pour les catégories d'investisseurs définies dans le prospectus du Fonds.

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

La valeur nette d'inventaire est disponible gratuitement sur simple demande auprès du gestionnaire financier CPR Asset Management S.A., 90 boulevard Pasteur, F-75015 Paris, France, sur le site internet du Fonds www.panholding.com ou sur le site internet de Fundsquare www.fundsquare.net.

La responsabilité de la Société de Gestion, MDO Management Company S.A., ne peut pas être engagée sur la base de déclarations contenues dans ce document sauf si elles sont trompeuses, inexactes ou contradictoires au regard des chapitres correspondants du prospectus du Fonds.

Le Fonds est autorisé à Luxembourg et est réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

La Société de Gestion, MDO Management Company S.A., est autorisée à 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 février 2016.