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 GLOBAL EQUITY FLEX R-B
ISIN: LU1815010902

Ce fonds est géré par Waystone Management Company (Lux) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif de PARETURN GLOBAL EQUITY FLEX (libellé en EUR) est de réaliser une croissance du capital à moyen terme.

Pour réaliser cet objectif, le fonds placera des investissements en actions internationales à risque variable.

Politique d'investissement

Conformément aux restrictions de placement indiquées au Chapitre III du Prospectus et en vue d'une gestion efficace du capital, le Compartiment peut également avoir recours à des techniques et instruments financiers.

Le Compartiment n'effectuera pas d'investissements en titres adossés à des actifs (Asset Back Securities - ABS) et/ou en titres adossés à des créances hypothécaires (Mortgage Back Securities - MBS).

Le portefeuille du Compartiment sera placé en actions internationales et en certificats de dépôt américains (American Depositary Receipts - ADR). Les sociétés sélectionnées seront pour l'essentiel des grandes capitalisations réputées dont le modèle d'entreprise est conçu pour la durée. Le gestionnaire de portefeuille maintiendra l'exposition nette aux actions du Compartiment entre 50% et 100% en tenant compte des conditions du marché.

Le reste des actifs pourra être investi en fonds indiciels cotés (Exchange-Traded Funds - EFT) et en fonds du marché monétaire comme indiqué au Chapitre III ci-dessus. Le Compartiment pourra également détenir des liquidités et des dépôts à terme. Dans le cas d'un investissement en parts d'OPCVM et/ou autres OPC, les frais de gestion de placement pour les investissements dans les fonds sousjacents s'élèveront à 3% par an au maximum.

Les investissements en parts d'autres OPCVM ou autres OPC ne pourront pas dépasser, au total, 10% des actifs du Compartiment.

Le Compartiment peut également réaliser des placements en certificats de dépôt américains (American Depositary Receipts - ADR) et en certificats de dépôt internationaux (International Depository Receipts - IDR) sans instruments financiers dérivés sous-jacents.

Le Compartiment tient compte du risque de durabilité et des caractéristiques ESG dans le cadre de son processus de sélection. En ce qui concerne l'évaluation, des facteurs tels que la stratégie de l'entreprise, sa gouvernance, son empreinte environnementale et son comportement social sont pris en compte. L'accent est mis sur les émissions de CO2. Le processus de sélection inclut une analyse non financière, qui utilise l'approche de filtrage ESG négatif suivante : exclusion des entreprises directement impliquées dans certains secteurs considérés comme préjudiciables, tels que le tabac, le pétrole, le charbon, les jeux d'argent.

Bien que le Compartiment promeuve les caractéristiques ESG, il ne s'engage pas actuellement à investir dans des « investissements durables » au sens du SFDR.

Le Gestionnaire par délégation ne considère pas les principaux impacts négatifs (« PAI ») de ses décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité.

Indicateur de référence

Le compartiment est géré activement, sans référence à un indice.

Horizon d'investissement

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

Ce Compartiment convient aux investisseurs qui souhaitent un placement à long terme et comportant une proportion importante de titres internationaux, et qui admettent un niveau de risque élevé.

Politique de distribution

Les revenus perçus par le compartiment sont réinvestis.

Monnaie du fonds

Monnaie de référence du Compartiment: EUR.

Fréquence de VNI

La Valeur nette d'inventaire (VNI) du Compartiment sera déterminée chaque jour bancaire ouvrable à Luxembourg (le "Jour d'Evaluation").

Souscription et Rachat

Les listes de Souscription/Rachat/Conversion sont clôturées au plus tard à 9 heures le jour ouvrable précédant le Jour d'Evaluation.

Les souscriptions doivent être réglées dans un délai de deux jours ouvrables faisant suite à la date de VNI. Les rachats et conversions doivent être réglés dans la monnaie de référence du Compartiment dans un délai de cinq jours ouvrables faisant suite au calcul de la VNI applicable. Les souscriptions au Compartiment seront effectuées en espèces et/ou en nombre d'actions à souscrire.

Les investisseurs peuvent souscrire, convertir et racheter des actions chaque jour ouvrable sur demande.

Les souscriptions au Compartiment seront effectuées en espèces et/ou en nombre d'actions à souscrire.

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

Avis de non-responsabilité concernant les risques

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.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le Compartiment investira une grande partie de ses actifs sur les marchés d'actions internationaux. Par conséquent, les principaux risques dépendent de l'évolution des marchés boursiers internationaux et de la sélection des actions.

À l'heure actuelle, le profil de risque et de rémunération est estimé correspondre à la catégorie SRRI 5 en raison de la nature des placements.

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

Risque de crédit: il s'agit du risque que la notation de crédit d'un émetteur d'obligations auquel un fonds est exposé soit dégradée, entraînant ainsi une baisse de la valeur des investissements. Ce risque est lié à la capacité de l'émetteur à régler ses dettes. Si la notation d'une émission ou d'un émetteur est abaissée, cela peut entraîner une baisse de la valeur des titres de créance liés dans lesquels le fonds a investi.

Risque opérationnel: Ce risque peut être induit par des défaillances techniques telles que les catastrophes naturelles, les incompréhensions et les fraudes.

Risque de contrepartie: possibilité que la contrepartie, comme les courtiers, les chambres de compensation et autres agents, soit incapable d'exécuter ses obligations en raison d'une insolvabilité, d'une faillite ou d'autres causes.

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.

MASSENA PARTNERS

Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails sur les risques concernés.

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	0,00 %
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'investisseur avant que celui-ci ne soit investi.	

Frais prélevés par le Fonds sur une année	
Frais courants	2,30 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances
Commission de performance Aucune

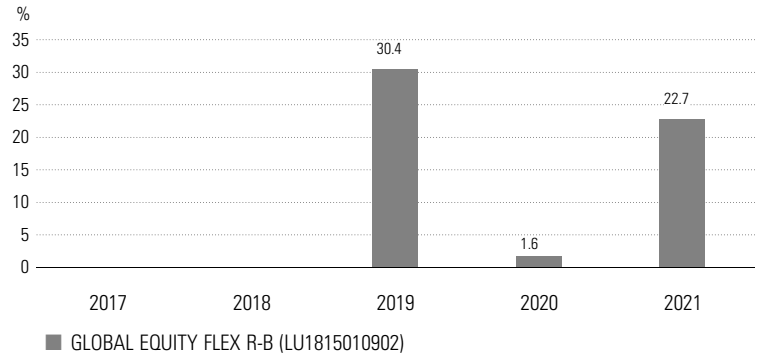
Les frais courants sont basés sur les dépenses de l'exercice clos le 30/09/2021.

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

Les frais courants excluent les commissions de performance.

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

Performances passées



Le graphique illustre la performance annuelle du fonds en EUR avec une date de lancement au 9 novembre 2018.

Date de lancement du compartiment: 9 novembre 2018.

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.

Informations pratiques

Dépositaire

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services, Succursale du Luxembourg.

Informations complémentaires

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 https://www.waystone.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 https://www.waystone.com/waystone-policies/. Une copie papier de ces informations peut être obtenue gratuitement sur simple demande.

Législation fiscale

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.

Publication des prix

Les derniers cours des différentes parts du fonds peuvent être obtenus auprès de la banque dépositaire, des différents distributeurs ou demandés par téléphone au gestionnaire délégué (+33 1 53 70 63 90). Plus d'informations peuvent être obtenues sur le site du gestionnaire délégué (http://www.massenapartners.com).

Informations spécifiques au fond

PARETURN est une sicav à compartiments, chacun d'entre eux ayant une ou plusieurs classes d'actions. Les avoirs et engagements de chacun des compartiments sont ségrégués conformément à la loi. Tout actionnaire peut demander à tout moment la conversion de tout ou partie de ses avoirs en actions d'un autre compartiment ou dans une autre classe ou catégorie d'actions. Il n'y a pas de frais de conversions. Pour plus d'informations sur la façon d'exercer ce droit, veuillez vous référer au prospectus du fonds.

Déclaration de responsabilité

Waystone Management Company (Lux) 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.

Gestionnaire délégué

Massena Partners agit en tant que Gestionnaire délégué par le biais de sa succursale française. Massena Partners est une société cotée en bourse de droit luxembourgeois, placée sous la supervision de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le Compartiment dispose d'une autorisation de commercialisation en France.

Cet OPCVM est agréé par Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Waystone Management Company (Lux) S.A. est agréée par 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 19/05/2022.