

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 BEST SELECTION I-B (EUR)

ISIN: LU0228771431

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

Objectif et politique d'investissement

PARETURN BEST SELECTION (libellé en EUR) a pour objectif d'obtenir une croissance à moyen terme du capital investi.

Afin de réaliser cet objectif, il investira principalement dans des parts de fonds OPCVM et/ ou d'autres OPC investissant principalement dans des valeurs mobilières telles que des titres de créances à revenus fixes ou variables, des actions et titres assimilables aux actions, ainsi que dans des instruments du marché monétaire émis sur les marchés de l'OCDE.

Le compartiment pourra également détenir jusqu'à 30% de ses actifs en OPC non-coordonnés qu'ils se situent ou non dans un Etat Membre mettant en oeuvre, pour certains d'entre eux, des techniques de gestion décorrélées sous réserve de remplir toutes les conditions de l'Article 41(1)e de la Loi luxembourgeoise du 17 Décembre 2010 sur les organismes de placement collectif.

La partie restante des actifs pourra être directement investie dans les investissements prévus au Chapitre III du prospectus. Le compartiment pourra aussi détenir des liquidités et des dépôts à terme.

Conformément aux restrictions d'investissement prévues dans le Chapitre III du prospectus, et aux fins d'une gestion effective des capitaux, le compartiment pourra également recourir aux techniques et instruments financiers.

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.

Ce compartiment convient aux investisseurs qui recherchent un placement diversifié en parts d'OPC au sein d'un seul et même investissement, qui souhaitent bénéficier d'une allocation d'actifs tactique évolutive de leurs avoirs et souhaitent un placement à long-terme en tolérant un niveau de risque moyen.

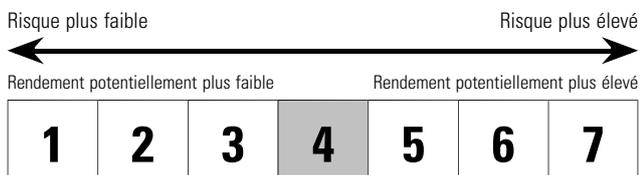
La Valeur Nette d'Inventaire "V.N.I." du compartiment sera calculée de façon hebdomadaire. La V.N.I. datée du vendredi sera calculée sur la base des cours de clôture du vendredi ou, à défaut, des derniers cours connus. Si le vendredi est un jour férié au Luxembourg, la V.N.I. sera datée du jour ouvrable bancaire suivant.

Souscriptions/Rachats: les listes de souscriptions/Rachats/Conversions sont clôturées au plus tard le jeudi à 9h00 ou, si le jeudi est un jour férié au Luxembourg, le jour ouvrable bancaire précédent.

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.

Minimum de souscription initiale pour la Catégorie « Institutionnels » EUR 1.000.000, sauf dérogation accordée par le Conseil d'administration.

Profil de risque et de rendement



La politique d'investissement mixte du compartiment fondée à la fois sur les marchés obligataires, sur les marchés d'actions internationaux et sur les placements spécialisés dans des techniques de gestion décorrélées, présente comme risques majeurs ceux liés aux taux d'intérêt, aux crédits, aux actions et aux devises.

La politique d'investissement du compartiment est principalement basée sur une allocation d'actifs totalement flexible allant des liquidités, obligations et obligations convertibles, aux techniques de gestion décorrélées ou aux actions.

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.

L'indicateur de risque et de rendement est actuellement de niveau 4 en raison de ses investissements dans des actifs liquides et diversifiés.

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	0 %

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	2,26 %

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	10% de la performance annuelle nette du compartiment excédant celle de l'indice EONIA capitalisé + 2 %.

Les frais courants sont basés sur les dépenses de l'exercice clos le 30 septembre 2016.

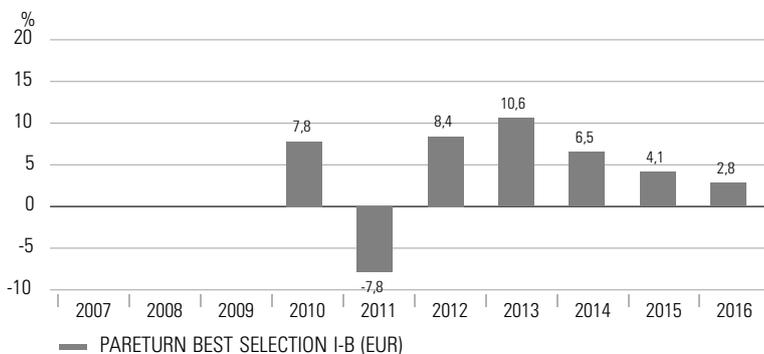
Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

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 0,28%.

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 19 février 2009.

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 : 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 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>).
- 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.
- 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.
- **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 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 28/04/2017.