

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 est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Mandarine Global Microcap (Action R) - LU1329694266

*Ce fonds est géré par La Française AM International, appartenant au groupe de sociétés La Française
Un compartiment de la SICAV Mandarine Funds*

Objectifs et politique d'investissement

Mandarine Global Microcap (le « Fonds ») est un fonds d'actions internationales investi principalement en actions de micro et de petite capitalisations (micro & small caps) cotées sur les marchés développés.

L'objectif du Fonds géré de façon discrétionnaire est de réaliser, sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans, une croissance à long terme supérieure à celle de son indicateur de référence, l'indice MSCI ® World Micro Cap – Net Returns (dividendes réinvestis). Cependant, le Fonds n'a pas pour objectif de reproduire d'une manière ou d'une autre la performance de cet indice.

Le Compartiment sera également autorisé à investir jusqu'à 20 % de son actif net, dans des instruments du marché monétaire ou des titres de créances (incluant des valeurs mobilières éligibles conformément à l'article 41 de la Loi de 2010, telles que des titres de créance négociables (« TCN ») et des Euro Medium Term Notes (« EMTN »)) et tous autres types de titres obligataires ou monétaires éligibles.

Le fonds peut investir en parts d'OPC dans la limite de 10% de son actif net, et jusqu'à 15% de son actif sur d'autres marchés internationaux autres que ceux des marchés développés.

Si le gestionnaire le juge nécessaire et ce dans l'intérêt des actionnaires du Compartiment dans un objectif défensif, le Compartiment pourra détenir de manière temporaire des liquidités jusqu'à 100 % de ses actifs nets, à savoir entre autres, des dépôts, des instruments du marché monétaire, des OPC de type monétaire (dans la limite de 10 % en OPC). Des instruments financiers à terme peuvent par ailleurs être utilisés à titre de couverture ou d'exposition.

Objectif de gestion : Obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence.

Indicateur de référence : MSCI ® World Micro Cap – Net Returns (dividendes réinvestis).

Type de fonds : OPCVM - UCITS V.

Affectation des revenus : Capitalisation.

Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats : Les demandes de souscription et de rachat de d'actions sont reçues chaque jour ouvré bancaire à Luxembourg au plus tard à 13 heures chez BNP Paribas Securities Services succursale de Luxembourg et sont exécutées sur la base de la valeur nette d'inventaire calculée en J+2 par référence à ce jour ouvré bancaire à Luxembourg (J) (cours superinconnu).

Fréquence de valorisation : chaque jour ouvré bancaire de Luxembourg.

Durée de placement minimum recommandée : Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque et de rendement de niveau 5 reflète principalement l'exposition du fonds aux marchés actions dans lesquels il est investi.

- Les données historiques utilisées pour calculer le niveau de risque pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de ce fonds.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque".
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

Les risques importants non pris en compte dans l'indicateur:

- **Risque de gestion discrétionnaire :** le style de gestion reposant sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés, il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.
- **Risque de crédit :** Il représente le risque éventuel de dégradation soudaine de la qualité d'un émetteur ou de celui de sa défaillance, la valeur des titres de créances ou obligataires peut baisser, entraînant une baisse de la valeur liquidative.
- **Risque de liquidité :** il représente la baisse de prix que le Fonds devrait potentiellement accepter pour pouvoir vendre certains actifs sur lesquels il existe une demande insuffisante sur le marché.
- **Garantie :** Le Fonds n'est pas garanti en capital.

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 actions, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
Frais d'entrée	2% max	Frais de conversion 1% Max
Frais de sortie	Néant	
<i>Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (entrée) ou ne vous soit remboursé (sortie).</i>		
Frais prélevés par le fonds sur une année		
Frais courants	2.32% *	
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	20.00% de la surperformance au-delà du MSCI® World Micro Cap – Net Returns (dividendes réinvestis) en cas de performance annuelle positive.	
	Commission de surperformance au titre du dernier exercice** : 0.73%	

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs - vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

***Les frais courants** sont fondés sur les frais de l'exercice précédent **

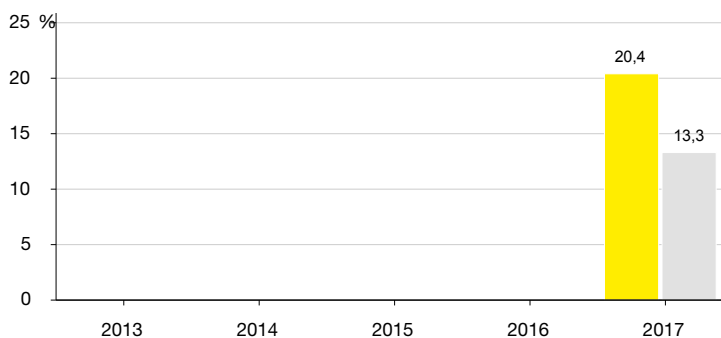
Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut :

- (i) les commissions de surperformance,
- (ii) 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 OPC.

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique « frais et commissions » du prospectus de ce Fonds, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion.

** clos au 31/12/2017.

Performances passées



■ Mandarin Global Microcap R
■ Index

L'information présentée est fondée sur des performances passées qui ne sont pas constantes dans le temps et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Date de création du fonds : 2016

Date de lancement de l'action R : 12/07/2016

Devise de référence : EUR

Informations pratiques

Dépositaire: BNP Paribas Securities Services Succursale de Luxembourg

Les prospectus, rapports annuels / documents semestriels et périodiques ainsi que la dernière valeur nette d'inventaire sont disponibles et adressés gratuitement dans un délai d'une semaine sur simple demande écrite à l'investisseur auprès de : Mandarin Gestion - 40 avenue George V - 75008 Paris - serviceclient@mandarine-gestion.com.

Les détails de la politique, des conditions et de la méthode de calcul de la rémunération de la Société de Gestion actualisée, sont disponibles soit en version papier sur demande au siège de la société, soit sur le site internet suivant : <http://lfgrou.pe/MnDZx7>.

Ce document décrit une classe d'un compartiment du Fonds, le prospectus et les rapports périodiques étant établis pour l'ensemble du Fonds. L'actif et le passif des différents compartiments du fonds sont ségrégués. En conséquence, les droits des investisseurs et des créanciers relatifs à un compartiment sont limités aux actifs de ce compartiment. Sous certaines conditions énoncées dans le prospectus, l'investisseur a la possibilité de convertir ses actions.

Fiscalité : selon votre régime fiscal, les plus values et revenus éventuels liés à la détention des parts peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseil ou distributeur financier. Le Fonds propose d'autres types d'actions pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus

La responsabilité de la Française AM International 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. Le Fonds n'est pas ouvert aux résidents des Etats-Unis d'Amérique/"U.S.Person" (au sens de la définition données dans le prospectus).