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 Valeur (Part ID)
ISIN - FR0011759414

Ce fonds est géré par Mandarine Gestion.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Mandarine Valeur a pour objectif de réaliser une performance supérieure à celle de l'indice STOXX® Europe 600 Net Return EUR sur la durée de placement recommandée en sélectionnant des entreprises européennes sous-évaluées par les marchés boursiers et répondant positivement à des critères ESG suivant une approche Best-in-Universe (sélection ESG consistant à privilégier, au sein de l'univers d'investissement des actions européennes , les émetteurs les mieux notés d'un point de vue extra-financier indépendamment de leur secteur d'activité). Le fonds est pleinement investi (pas d'allocation d'actifs) et concentré sur les plus fortes convictions des gérants (stock-picking). La stratégie d'investissement de ce Fonds consiste à s'exposer de façon dynamique sur les marchés d'actions européennes suivant une philosophie de gestion pouvant être qualifiée de « Value avec Catalyseur » ; sélection de valeurs appréciées comme « décotées » ou « sous-évaluées » et présentant des potentiels d'appréciation au regard de l'identification de catalyseurs (assainissement du bilan, réduction du stress, facteurs de changement ou reprise cyclique, dynamique extra-financière…) qui, selon l'analyse de la Société de Gestion, permettraient une revalorisation boursière. L'approche Best-In-Universe s'appuie sur une notation ESG combinant une note « statique », une note dynamique « Best-Effort » (prise en compte de l'amélioration des pratiques ESG) et d'exclusions, qui conduit à une réduction de 20% de l'univers d'investissement (actions européennes d'une capitalisation supérieure à 1 milliard d'euros). La part des émetteurs notés ESG dans le portefeuille du Fonds (hors dette publique IMM ou créances et liquidités) sera durablement supérieure à 90%. Dans le cadre de la gestion de sa trésorerie, le fonds peut également investir en titres de créances et instruments du marché monétaire (émis par tous types d'émetteurs notés Investment Grade ou jugé équivalent par la société de gestion). Des instruments financiers à terme peuvent être utilisés à titre de couverture ou d'exposition. Le Fonds peut investir jusqu'à 25% de son actif dans des titres de créances et instruments du marché monétaire et jusqu'à 10% de son actif en OPC français ou étrangers conformes à la directive, le cas échéant gérés par Mandarine Gestion.

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

Le Fonds prend en compte les risques de durabilité et les caractéristiques ESG dans le cadre de sa procédure de sélection. A cet égard, le Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. Le Fonds est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

Indicateur de référence : STOXX® Europe 600 Net Return.

Le Fonds est géré de manière active.

Type de fonds : OPCVM - UCITS V.

Affectation des revenus : Distribution.

Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats : Les demandes de souscription et de rachat de parts sont reçues chaque jour ouvré non férié de la bourse de Paris au plus tard à 13h chez BNP Paribas et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative.

Fréquence de valorisation : Chaque jour ouvré non férié de la Bourse de Paris.

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

A risque plus faible *A risque plus élevé*



Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

L'indicateur de risque et de rendement de niveau 6 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.
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 parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	2.00% Max
Frais de sortie	Néant
Frais de conversion	Néant

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).

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.90% *

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	0.00%**

Méthode : 15.00% de la surperformance au-delà du Benchmark (STOXX® Europe 600 Net Return) en cas de performance annuelle positive.

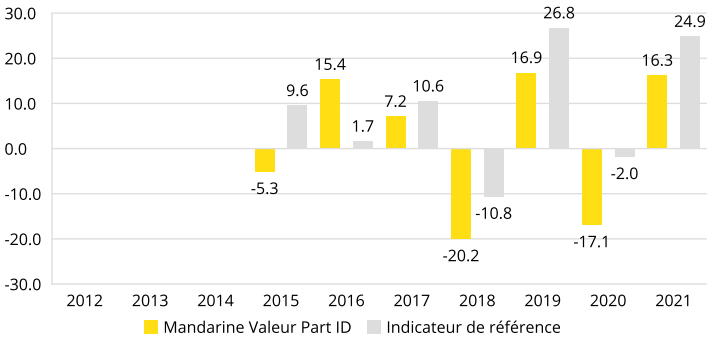
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs, vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

***Les frais courants** sont fondés sur les frais de l'exercice précédent. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut :

- les commissions de surperformance,
- 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'information 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 31/12/2021.

PERFORMANCES PASSEES



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.

La performance du fonds est calculée coupons nets réinvestis après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds.

Date de création du fonds : 2007

Date de lancement de la Part ID : 12/05/2014

Devise de référence : EUR

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : BNP Paribas.

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 :

Mandarine Gestion - 40 avenue George V - 75008 Paris - serviceclient@mandarine-gestion.com.

Les détails actualisés 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://www.mandarine-gestion.com/france/fr/menu-bas/documents-reglementaires/ ou gratuitement sur simple demande écrite auprès de celle-ci.

Cette politique décrit notamment les modalités de calcul des rémunérations et avantages de certaines catégories de salariés, les organes responsables de leur attribution ainsi que la composition du Comité de rémunération.

Le Fonds propose d'autres types de parts pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus.

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.

La responsabilité de Mandarine Gestion 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).