

Información clave para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MANDARINE

Mandarine Valeur (Participación S)

ISIN - FR0011008796

Este Fondo está gestionado por Mandarin Gestion.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Mandarine Valeur tiene como objetivo superar la rentabilidad del índice STOXX® Europe 600 Net Return EUR durante el período de inversión recomendado, seleccionando empresas europeas infravaloradas por los mercados bursátiles y que respondan positivamente a criterios ESG siguiendo un enfoque Best-in-Universe (la selección ESG consiste en favorecer a los emisores mejor valorados desde un punto de vista extrafinanciero, independientemente de su sector de actividad, dentro del universo de inversión de acciones europeas). El fondo se encuentra invertido en su totalidad (sin asignación de archivos) y concentrado en las hipótesis más sólidas planteadas por los gestores (selección individualizada de valores). La estrategia de inversión de este Fondo consiste en una exposición dinámica en los mercados de acciones europeas siguiendo una filosofía de gestión que puede describirse como «Valor con catalizador»; selección de valores considerados «reducidos» o «infravalorados» y que presenten un potencial de revalorización a la vista de la identificación de catalizadores (consolidación de balances, reducción de tensiones, factores de cambio o recuperación cíclica, dinámicas extrafinancieras, etc.) que, según el análisis de la Sociedad de Gestión, permitirían la revalorización bursátil. El enfoque «Best-In-Universe» se basa en una calificación ESG que combina una calificación «estática», una calificación dinámica «Best-Effort» (que tiene en cuenta la mejora de las prácticas ESG) y exclusiones, lo que conduce a una reducción del 20 % del universo de inversión (acciones europeas con una capitalización superior a 1 000 millones de euros). La proporción de emisores con calificación ESG en la cartera del Fondo (excluyendo la deuda pública IMM o la deuda y el efectivo) será permanentemente superior al 90 %. En el marco de la gestión de su tesorería, el fondo también puede invertir en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario (emitidos por todo tipo de emisores con la calificación de aptos para la inversión [Investment Grade] o considerado equivalente por la sociedad de gestión). Se pueden utilizar instrumentos financieros a plazo a efectos de cobertura o exposición. El Fondo podrá invertir hasta el 25 % de sus activos en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario y hasta el 10 % de sus activos en instituciones de inversión colectiva franceses o extranjeros que cumplan la Directiva, gestionados, en su caso, por Mandarin Gestion.

Objetivo de la gestión: obtener una rentabilidad superior a la su indicador de referencia.

El Fondo tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y las características ESG como parte de su procedimiento de selección. A este respecto, el Fondo fomenta las características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento SFDR. El Fondo está sujeto a un riesgo en materia de sostenibilidad definido en el perfil de riesgo del folleto.

Indicador de referencia: STOXX® Europe 600 Net Return.

El fondo se gestiona de forma activa.

Tipo de fondo: OICVM, conforme a la directiva 2014/91/UE.

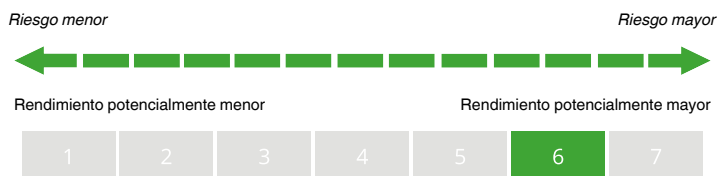
Asignación de las ganancias: capitalización.

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso: las solicitudes de suscripción y de reembolso de participaciones se recibirán cada día hábil no festivo de la Bolsa de París antes de las 13 h en la sede de BNP Paribas y se ejecutarán en función del siguiente valor de liquidación.

Frecuencia de valoración: Todos los días hábiles que no sean festivos en la Bolsa de París.

Período de inversión mínimo recomendado: este Fondo puede no ser adecuado para aquellos inversores que prevean retirar su aportación en un plazo de 5 años.

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



El indicador de riesgo y de rendimiento de nivel 6 muestra fundamentalmente la exposición del Fondo a los mercados de valores en los cuales se encuentra invertido.

- Los datos históricos que se utilizan para calcular el nivel de riesgo pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este Fondo.
- La categoría más baja no implica una «ausencia de riesgo».

- La categoría de riesgo asociada a este Fondo no está garantizada y podrá cambiar con el paso del tiempo.

Riesgos importantes que no se contemplan en el indicador:

Riesgo de gestión discrecional: modelo de gestión que se basa en la previsión de la evolución de los diferentes mercados. Existe el riesgo de que el Fondo no realice inversiones siempre en los mercados más rentables.

Exposición crediticia: representa el posible riesgo de que se produzca un deterioro repentino en la calidad de un emisor o de un incumplimiento por su parte.

Garantía: el Fondo no ofrece garantías sobre el capital.

GASTOS

Los gastos y comisiones abonados sirven para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidos los costes de comercialización y de distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	máx. 2 %
Gastos de salida	Cero
Gastos de conversión	Cero

El porcentaje indicado es el máximo que puede deducirse de su capital antes de proceder a su inversión (entrada) o al reembolso de la inversión (salida).

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,40% (*)
-------------------	-----------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,00%**
--------------------------	---------

Método: 15 % de una rentabilidad extraordinaria superior al indicador de referencia (STOXX® Europe 600 Net Return) en caso de obtener una

rentabilidad anual positiva.

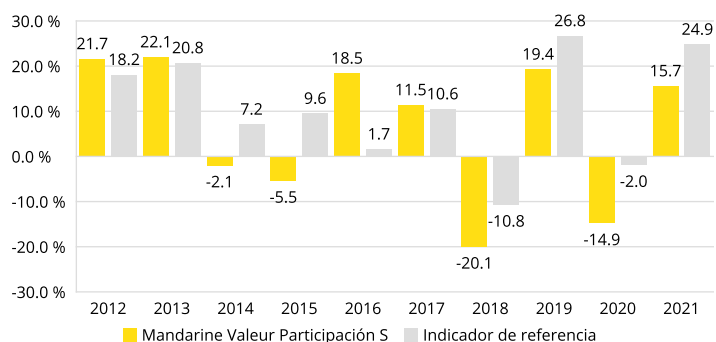
Los gastos de entrada y de salida indicados son los máximos posibles. En determinados casos, los gastos abonados pueden ser inferiores. Para obtener más información, consulte a su asesor financiero.

***Los gastos corrientes** se basan en los gastos del ejercicio anterior. El porcentaje puede variar todos los años. No se incluye lo siguiente:

- Las comisiones de rentabilidad extraordinaria.
- Los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el Fondo cuando compra o vende participaciones de otra institución de inversión colectiva. Para obtener más información sobre los gastos, consúltese la sección «Gastos y comisiones» del folleto de este Fondo, disponible previa solicitud a la sociedad de gestión.

** cerrado el 31/12/2021.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La información que aquí se presenta está basada en una rentabilidad histórica que no es constante a lo largo del tiempo y, por tanto, no constituye un indicador fiable sobre la futura rentabilidad.

La rentabilidad del Fondo se calcula con cupones netos reinvertidos después de deducir todos los gastos deducidos por el Fondo.

Hasta el 31 de diciembre de 2012, el indicador de referencia no tenía en cuenta los ingresos. A partir del 1 de enero de 2013, la rentabilidad del índice se calcula con dividendos reinvertidos.

Fecha de creación del fondo: 2007

Fecha de lanzamiento de la Participación S: 23/02/2011

Divisa de referencia: EUR

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio: BNP Paribas.

Los folletos, los informes anuales/documentos semestrales y periódicos, así como el último valor neto de los activos están a su entera disposición. Se remitirán de forma totalmente gratuita al inversor en el plazo de una semana previa solicitud por escrito a la dirección:

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

La información pormenorizada y actualizada sobre la política, las condiciones y el método de cálculo de la remuneración de la sociedad de gestión está disponible tanto en formato físico (previa solicitud a la sede de la sociedad) como en internet en la página <http://www.mandarine-gestion.com/france/fr/menu-bas/documents-reglementaires/>, o de forma gratuita previa solicitud por escrito a la misma.

Esta política describe principalmente los métodos de cálculo de las remuneraciones y las ventajas de determinadas categorías de empleados, los órganos responsables de su asignación y la composición del comité de remuneraciones.

El Fondo propone otros tipos de participaciones para las categorías de inversores que se definen en su folleto.

Fiscalidad: en función del régimen fiscal aplicable, las plusvalías y posibles ingresos derivados de la posesión de participaciones pueden estar sujetas a impuestos. Les recomendamos que consulten a sus respectivos asesores o distribuidores de productos financieros para obtener más información al respecto.

Mandarine Gestion solo incurrirá en responsabilidad por las declaraciones incluidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del folleto del Fondo. El fondo no está disponible para residentes en los Estados Unidos de América/«U.S. Person» (conforme a la definición de «U.S. Person» que se incluye en el folleto).