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 Europe Microcap (Action L)
ISIN - LU1303941592

Ce fonds est géré par Mandarine Gestion.
Un compartiment de la SICAV Mandarine Funds.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Mandarine Europe Microcap (le « Fonds ») est un fonds d'actions européennes investi principalement en actions de micro et petites capitalisations à fort potentiel de croissance. 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 : 50% MSCI ® Europe Micro Cap – Net Returns + 50% MSCI® Europe Micro Ex UK (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 Fonds investira au moins 75% de son actif net dans des actions de sociétés ayant leur siège social situé dans l'Espace Economique Européen (EEE). Dans ce cadre, le Fonds sera investi, de façon prépondérante, en actions de micro et petite capitalisations européennes. Le Fonds emploiera une stratégie extra financière de type Best in Class consistant à exclure de l'univers d'investissement les 20% d'entreprises les moins bien notées au sein de chaque secteur. Au travers d'un filtre extra financier propriétaire, les entreprises européennes sont notées selon une note ESG de 5 quintiles allant de A (meilleure note) à E (note la plus défavorable). L'application de ce processus de sélection conduit à exclure les émetteurs dont la notation ESG s'avère la plus défavorable (notation E). Pour cela, le Fonds bénéficie de l'expertise du pôle ESG de la Société de Gestion qui identifie au sein des secteurs d'activité de l'univers d'investissement les entreprises à impact sociétal positif. Le Fonds peut investir jusqu'à 25% de son actif net dans de instruments du marché monétaire ou des titres de créances, des Euro Medium Term Notes (EMTN) et tous autres types de titres obligataires ou monétaires éligibles. Le Fonds peut investir en parts d'organismes de placement collectif dans la limite de 10% de son actif net. Les instruments financiers à terme pourront être utilisés à titre de couverture ou d'exposition.

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 : 50% MSCI ® Europe Micro Cap – Net Returns + 50% MSCI® Europe Micro Ex UK.

Le Fonds est géré de manière active.

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 d'actions sont reçues chaque jour ouvré bancaire à Luxembourg au plus tard à 13h chez BNP Paribas, Succursale de Luxembourg et sont exécutées sur base de la valeur nette d'inventaire calculée par référence à ce jour ouvré à Luxembourg.

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.

Fiscalité : Eligible PEA & PEA-PME.

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.

Risque de liquidité : Il représente la baisse de prix que le Fonds devrait potentiellement accepter afin de 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	2.00% Max
Frais de sortie	Néant
Frais de conversion	1.00% Max

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	1.27% *
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant**

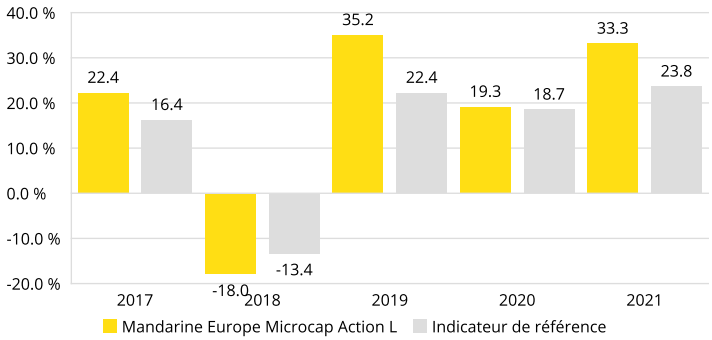
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs, vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

***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



A compter du 1er janvier 2021, changement d'indicateur de référence au profit de l'indicateur composite 50% MSCI ® Europe Micro Cap – Net Returns + 50% MSCI® Europe Micro Ex UK

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 : 2013

Date de lancement de l'Action L : 31/08/2016

Devise de référence : EUR

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire : BNP Paribas, 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 :

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.

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 étayées dans le prospectus, l'investisseur à 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.

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).

Ce fonds est agréé au Grand Duché de Luxembourg et réglementé par la CSSF. Mandarine Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 17/11/2022.