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 Multi-Assets (Action M) - LU0982863739

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

Objectifs et politique d'investissement

Mandarine Multi-Assets (le « Fonds ») a pour objectif la constitution d'un patrimoine à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié exposé à différentes classes d'actifs.

Sur la base des résultats de son analyse fondamentale de l'environnement macro-économique et financier ainsi que de ses prévisions d'évolution des différentes classes d'actifs (approche « top down »), l'équipe de gestion investira :

- au moins 60% de l'actif du Fonds en actions de sociétés de l'Espace Economique Européen, sur tous secteurs et toutes capitalisations. La sélection des émetteurs repose sur une approche discrétionnaire et de conviction (« stock-picking»); et
- le surplus sur les marchés internationaux de taux, de change et d'actions en mettant en œuvre de multiples stratégies, longues ou courtes, qui allient différents moteurs de performance. Pour ce faire, elle mettra en place des stratégies directionnelles (liées au sens général des marchés) et des positions relatives et d'arbitrages (liées aux évolutions relatives des marchés et des classes d'actifs) sur les marchés de taux, de change et d'actions.

Le Compartiment pourra investir en parts d'OPC ou ETF (trackers) dans la limite de 10% de l'actif net.

Des instruments financiers à terme pourront également être utilisés à titre de couverture, d'exposition, d'arbitrage : leur utilisation pourra porter l'exposition du compartiment au-delà de l'actif net. L'exposition du compartiment aux marchés actions sera comprise entre 0% et 100% de son actif net, principalement au travers de produits dérivés listés.

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

Indicateur de référence : EONIA + 300 BPS.

Type de fonds : OPCVM - UCITS V.

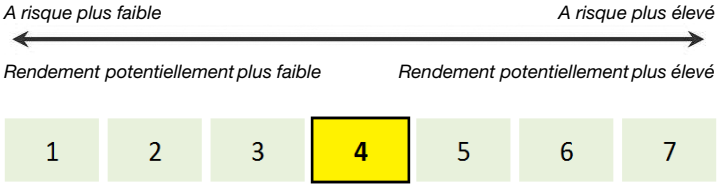
Affectation des revenus : Capitalisation.

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 Securities Services 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.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque et de rendement de niveau 4 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, entrainant 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.
- **Risque de contrepartie :** il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du portefeuille.
- **Impacts des techniques de gestion notamment des Instruments Financiers à Terme :** le risque lié aux techniques de gestion est le risque d'amplification des pertes du fait de recours à des instruments financiers à terme.
- **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**	
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	**0.57% ***	
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances		
Commission de performance	**15.00% de la surperformance au-delà de l'EONIA + 300 BPS en cas de performance annuelle positive.**	
	Néant	

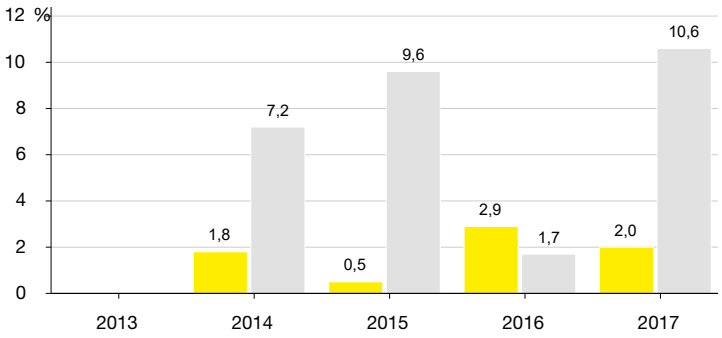
Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des frais maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs - vous pouvez obtenir plus d'information auprès de votre conseiller financier.

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

Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut :
(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'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 31/12/2017.

Performances passées



Mandarine Multi-Assets M

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. Les performances annualisées présentées sont calculées coupons nets réinvestis après déduction de tous les frais prélevés par le Fonds

Date de création du Fonds : 2010

Date de lancement de l'action M : 29/11/2013

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 : Mandarine 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 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 d'actions peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseil ou distributeur financier. La SICAV 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).

La SICAV est agréée au Grand Duché de Luxembourg et réglementée par la CSSF. La Française AM International est agréée au Grand Duché de Luxembourg et réglementée par la CSSF. Mandarine Gestion est agréée par la République Française et réglementée par l' Autorité des Marchés Financiers. Les informations clés pour l' investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 22/02/2018.