

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 I) - LU1303940941

*Ce fonds est géré par La Française AM International
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, l'indice MSCI® Europe Micro Cap (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 gestionnaire financier cherchera à atteindre les objectifs du Fonds en investissant dans des microsociétés ou dans des petites et moyennes entreprises situées ou cotées dans l'Espace Economique Européen.

Dans le cadre de la gestion de sa trésorerie, le Fonds peut également investir jusqu'à 25% de son actif en titres de créances émis par une société ou un état et instruments du marché monétaire ou des titres de créances, titres de créance négociables, Euro obligations à moyen terme et tous autres titres obligataires ou monétaires.

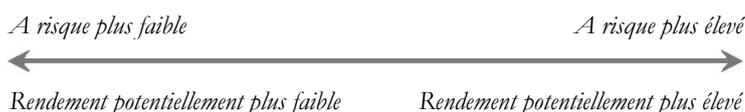
Des instruments financiers à terme peuvent être utilisés à titre de couverture ou d'exposition.

Le Fonds peut investir en parts d'organismes de placement collectif dans la limite de 10% de son actif net, et jusqu'à 10% de son actif sur d'autres marchés internationaux que ceux de l'Espace Economique Européen.

Autres informations :

- Le Fonds UCITS IV conforme à la Directive 2009/65 CE, capitalise ses revenus
 - Fiscalité : Eligible au PEA et au PEA PME
 - Les demandes de rachat de parts 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 par référence à ce jour ouvré bancaire à Luxembourg.
- Recommandation : 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



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

À travers son investissement dans le Fonds, l'indicateur de risque et de rendement de niveau 5 reflète l'exposition du Fonds aux actions européennes.

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.

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 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.
- 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% 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).

L'investisseur peut obtenir de son conseiller financier le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	1,60%*
----------------	--------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	20% de la surperformance au-delà du MSCI® Europe Microcap dividendes réinvestis en cas de perf. Annuelle positive.
---------------------------	--

Commission de surperformance au titre du dernier exercice** : Néant

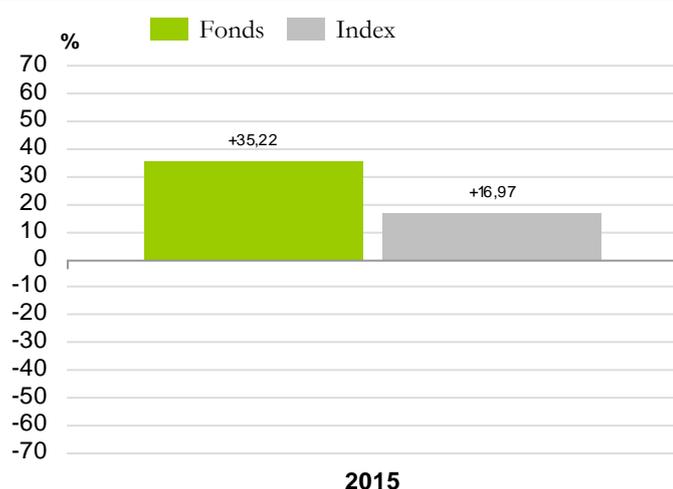
*Les frais courants sont fondés sur les frais de l'exercice précédent**. Le fonds n'ayant pas encore clôturé son premier exercice comptable (première clôture), le pourcentage indiqué correspond aux frais courants estimés que le fonds devrait supporter pour l'exercice à venir. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre.

Les frais courants ne comprennent pas :

- (i) les commissions de surperformance
- (ii) les frais d'intermédiation excepté dans le cas des frais d'entrée et/ou de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective. Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM y compris les coûts de commercialisation et de distributions des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements. Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer au prospectus disponible au siège de l'OPCVM.

** clos au 31/12/2015

Performances passées



Compte tenu de la date de création de l'OPCVM, nous ne sommes pas en mesure de vous présenter ses performances passées. Les performances sont simulées.

Date de création du fonds : 2016

Date de lancement de l'action I : 2016

Devise de référence : Euro

Performances passées reprises du fonds absorbé
Mandarine Europe Microcap

Informations pratiques

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services Succursale de Luxembourg

Les prospectus, rapports annuels / documents semestriels et périodiques 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. La dernière valeur nette d'inventaire ainsi que d'autres informations pratiques peuvent être obtenues en contactant Mandarine Gestion.

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 de parts 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.

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. Pour autant qu'il remplisse les conditions d'accès, l'investisseur a le droit d'échanger ses actions contre des actions d'une autre classe de ce compartiment ou d'un autre compartiment du fonds.

Informations supplémentaires pour la Suisse : Le prospectus pour la Suisse, les Informations Clés pour l'Investisseur, les statuts, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds: Carnegie Fund Services SA, 11 rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, tél: + 41 22 7051177, fax + 41 22 7051179, web www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17 quai de l'Île, CH-1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.com.

Ce fonds est agréé au Grand Duché de Luxembourg et réglementé 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 26/08/2016