

Informazioni chiave per l'investitore

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

MANDARINE

Mandarine Unique small & mid caps Europe (Azione I)

ISIN - LU0489687326

Questo fondo è gestito da Mandarinine Gestion.

Un comparto della SICAV Mandarinine Funds.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe (il "Fondo") è un fondo azionario europeo che investe principalmente in azioni di aziende a capitalizzazione medio-bassa con un forte potenziale di crescita. L'obiettivo del Fondo, gestito in maniera discrezionale, è di realizzare, sull'orizzonte temporale di investimento raccomandato di 5 anni, una performance superiore a quella del parametro di riferimento, l'indice Stoxx Small 200 (dividendi reinvestiti). Tuttavia, il Fondo non mira a riprodurre in alcun modo la performance del suddetto indice. Il Fondo investirà almeno il 75% del proprio patrimonio netto in società con sede legale nello SEE. Nel quadro sopra illustrato, il Fondo seguirà una strategia finanziaria consistente nel selezionare società dalle caratteristiche "uniche" applicando un filtro qualitativo basato su criteri di unicità: modelli di business unici (senza concorrenti quotati in Europa) o leader mondiali (con quote di mercato significative), imprese con una tecnologia o un'esposizione geografica differenziante, che generano una crescita sostenibile e redditizia basata su diversi driver. Queste imprese spesso possono sfruttare un pricing-power, che consente loro di essere meno sensibili alla congiuntura economica. L'individuazione di queste società uniche, molto diversificate per settore, è fonte di bassa volatilità. Il Fondo seguirà anche una strategia extra-finanziaria di tipo "Best-In-Universe" che consiste nel privilegiare le società con il miglior rating extra-finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività. Nell'ambito di questo approccio si terrà conto di criteri di governance, politica CSR, sociale e ambientale. Il centro di competenza ESG di Mandarinine Gestion assegna i rating extra-finanziari dei titoli. L'analisi extra-finanziaria determina un rating ESG su 5 livelli, da A (miglior rating) a E (rating più basso). Gli emittenti con il rating ESG peggiore (rating "E") sono esclusi dall'universo di investimento del Fondo, ottenendo così un elenco di titoli in cui il gestore può investire. Nell'ambito della gestione della sua liquidità, il Fondo può inoltre investire fino al 25% del suo patrimonio in titoli di credito e strumenti del mercato monetario. L'impiego di strumenti finanziari a termine è altresì ammesso per finalità di copertura o di esposizione. Il Fondo può investire in quote di OIC entro un limite del 10% del suo patrimonio netto.

Obiettivo di gestione: realizzare una performance superiore a quella del parametro di riferimento.

Il Fondo tiene conto dei rischi di sostenibilità e delle caratteristiche ESG nel suo processo di selezione. A tal proposito, il Fondo promuove le caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Il Fondo è soggetto a un rischio di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

Parametro di riferimento: STOXX® Europe Small 200 Net Return.

Il Fondo è gestito attivamente.

Tipologia di fondo: OICVM - UCITS V.

Destinazione degli utili: Capitalizzazione.

Orario limite per la centralizzazione delle richieste di sottoscrizione/ rimborso: Le richieste di sottoscrizione e di rimborso di azioni sono accettate nei giorni di apertura delle banche in Lussemburgo entro le ore 13 presso BNP Paribas Securities Services succursale di Lussemburgo, e sono evase in base al valore patrimoniale netto successivo.

Frequenza di valorizzazione: ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo.

Durata d'investimento minima raccomandata: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Regime fiscale: Ammesso al PEA.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del gestore, senza tuttavia essere un fattore determinante.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Con rischio più basso

Con rischio più alto



Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più alto



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del Fondo ai mercati azionari nei quali investe.

- I dati storici impiegati per calcolare il livello di rischio possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.
- La categoria più bassa non significa "privo di rischio".
- La categoria di rischio associata a questo Fondo non è garantita e può evolvere nel tempo.

Di seguito sono elencati i rischi importanti di cui l'indicatore non tiene conto:

Rischio di gestione discrezionale: poiché lo stile di gestione è basato sull'anticipazione dell'evoluzione dei diversi mercati, vi è il rischio che il Fondo non sia sempre investito nei mercati che presentano le performance migliori.

Rischio di credito: rappresenta l'eventuale rischio di peggioramento improvviso della qualità di un emittente o di insolvenza dello stesso.

Rischio di liquidità: rappresenta la diminuzione del prezzo che il Fondo potrebbe essere costretto ad accettare per poter vendere determinate attività per le quali vi è una domanda insufficiente nel mercato.

Garanzia: il capitale del Fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni assolte servono a coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione delle azioni, queste spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spesa di sottoscrizione	max 2,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Spesa di conversione	max 1,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale dell'investitore prima che venga investito (sottoscrizione) o riscattato (rimborso).

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,17%*
-----------------------	--------

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	0,00%**
-----------------------------------	---------

Metodo: 15,00% della sovraperformance rispetto al benchmark (STOXX® Europe Small 200 Net Return) in caso di performance annua positiva.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano la percentuale massima applicabile. In alcuni casi è possibile pagare un

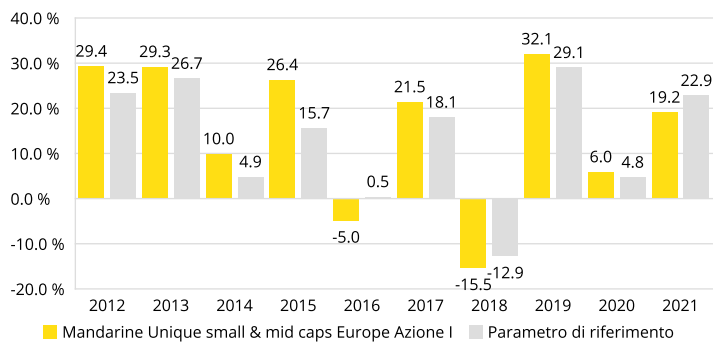
importo inferiore. Per maggiori informazioni consultare il proprio consulente finanziario.

*Le spese correnti sono calcolate in base alle spese dell'esercizio precedente. Questa percentuale può variare da un anno all'altro. Sono escluse:

- le commissioni di sovraperformance,
- le spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo in occasione dell'acquisto o della vendita di quote di un altro OIC. Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda al capitolo "Spese e commissioni" del prospetto del Fondo, disponibile su semplice richiesta presso la società di gestione.

** chiuso al 31/12/2021.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



L'informazione fornita è basata su performance passate, che non sono costanti nel tempo e non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Le performance del Fondo sono calcolate con le cedole nette reinvestite e al netto di tutte le spese prelevate dal Fondo.

Fino al 31 dicembre 2012, il parametro di riferimento non tiene conto degli elementi di reddito. A partire dal 1° gennaio 2013, la performance dell'indicatore viene calcolata con i dividendi reinvestiti.

Data di creazione del fondo: 2010

Data di lancio dell'Azione I: 29/03/2010

Moneta di riferimento: EUR

INFORMAZIONI PRATICHE

Depositario: BNP Paribas Securities Services Succursale di Lussemburgo.

Il prospetto, le relazioni annuali/i documenti semestrali e periodici e l'ultimo valore patrimoniale netto sono disponibili e possono essere ottenuti gratuitamente entro una settimana su semplice richiesta scritta dell'investitore inviata a:

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

Informazioni dettagliate e aggiornate sulla politica, le condizioni e l'attuale metodo di calcolo della remunerazione della Società di gestione sono disponibili sia in versione cartacea, inviando una richiesta alla sede della Società, sia sul seguente sito Internet: <http://www.mandarine-gestion.com/france/fr/menu-bas/documents-reglementaires/> oppure gratuitamente, su richiesta scritta inviata alla stessa.

La presente politica descrive in particolare le modalità di calcolo delle remunerazioni e dei vantaggi di determinate categorie di dipendenti, gli organi responsabili della loro attribuzione, nonché la composizione del comitato per le remunerazioni.

Il presente documento si riferisce a una categoria di un comparto del Fondo, mentre il prospetto e le relazioni periodiche riguardano il Fondo nel suo insieme. Le attività e le passività dei diversi comparti del Fondo sono separate. Di conseguenza, i diritti degli investitori e dei creditori di un comparto sono limitati al patrimonio di quel comparto. A talune condizioni stabilite nel prospetto, l'investitore ha la possibilità di convertire le sue azioni.

Regime fiscale: a seconda del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i proventi eventuali legati alla detenzione di quote potranno essere soggetti a imposizione fiscale. Si consiglia agli investitori di informarsi in merito presso il proprio consulente o distributore finanziario.

La responsabilità di Mandarine Gestion si limita esclusivamente alle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo. Il Fondo non è aperto ai residenti negli Stati Uniti d'America/ "Soggetti statunitensi" (come definiti nel prospetto informativo).

Questo Fondo è autorizzato nel Granducato del Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF (Commissione di sorveglianza del settore finanziario del Granducato di Lussemburgo). Mandarine Gestion è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e alla data del 11/02/2022.