

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni essenziali sul prodotto di investimento. Non si tratta di un documento di natura promozionale. Queste informazioni sono fornite ai sensi di un obbligo di legge, al fine di aiutare l'investitore a comprendere cos'è questo prodotto e quali rischi, costi, potenziali guadagni e perdite sono associati ad esso, e come ausilio ai fini di un confronto con altri prodotti.

Prodotto

Mandarine Valeur (Quota R) (ISIN: FR0010554303)

Questo fondo è gestito da Mandarinine Gestion.
Fondo OICVM - UCITS V soggetto al diritto francese

Nome del promotore | Mandarinine Gestion

Sito web | www.mandarine-gestion.com

Valuta del prodotto | Euro

Contatto | Chiamare il + 33 (01) 80 1814 80 per maggiori informazioni.

Autorità competente del promotore del PRIIPS | L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile del controllo di Mandarinine Gestion in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Mandarinine Gestion è autorizzata in Francia ed è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.

Data di produzione | 10/02/2023

Avvertenza

L'investitore sta per acquistare un prodotto non semplice e che potrebbe essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo | Mandarinine Valeur (di seguito, "l'OICVM" o "il Fondo" o "l'OIC") è un fondo comune di investimento di diritto francese. Poiché il Fondo non ha personalità giuridica, non è soggetto all'imposta sulle società. Ciascun detentore è tassato come se fosse direttamente il titolare di una quota del patrimonio, secondo il regime fiscale a lui applicabile.

Durata | L'OIC è stato creato il 20 dicembre 2007 e la sua durata prevista è di 99 anni.

Obiettivi | Mandarinine Valeur mira a raggiungere una performance superiore a quella dell'indice STOXX® Europe 600 Net Return EUR nel periodo di investimento consigliato selezionando società europee sottovalutate dai mercati azionari e che soddisfano i criteri ESG seguendo un approccio Best-in-Universe (la selezione in base ai criteri ESG consiste nel favorire, all'interno dell'universo di investimento composto da azioni europee, gli emittenti con il miglior rating da un punto di vista extra finanziario, indipendentemente dal loro settore di attività).

Il Fondo è interamente investito (senza allocazione del patrimonio) e incentrato sulle convinzioni più solide dei gestori (stock-picking).

La strategia di investimento di questo Fondo consiste nell'ottenere un'esposizione dinamica ai mercati azionari europei seguendo una filosofia di gestione che può essere qualificata come "Value with Catalyst"; ossia selezione di titoli considerati "svalutati" o "sottovalutati" e con potenzialità di apprezzamento per quanto riguarda l'individuazione di catalizzatori (consolidamento patrimoniale, riduzione dello stress, fattori di cambiamento o ripresa ciclica, dinamiche extra finanziarie, ecc.) che, secondo l'analisi della Società di Gestione, consentirebbero una rivalutazione in positivo dei titoli azionari.

L'approccio Best-In-Universe si basa su un rating ESG che integra un rating "statico", un rating dinamico "Best Effort" (che tiene conto del miglioramento delle prassi ESG) ed esclusioni, che portano a una riduzione del 20% dell'universo di investimento (azioni europee con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di euro). La quota di emittenti con rating ESG nel portafoglio del Fondo (esclusi debito pubblico IMM o crediti e liquidità) sarà superiore al 90% a lungo termine.

Nell'ambito della gestione della liquidità, il fondo può inoltre investire in titoli di credito e strumenti del mercato monetario (di qualsiasi tipologia di emittente, con rating Investment Grade o ritenuto equivalente dalla società di gestione).

L'impiego di strumenti finanziari a termine è altresì ammesso per finalità di copertura o di esposizione.

Il Fondo può investire fino al 25% del proprio patrimonio in titoli di debito e strumenti del mercato monetario e fino al 10% del proprio patrimonio in OIC francesi o esteri conformi alla direttiva, se del caso, gestiti da Mandarinine Gestion.

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 600 Net Return

Destinazione degli utili | Capitalizzazione

Orario limite per la centralizzazione delle richieste di sottoscrizione/rimborso | Le richieste di sottoscrizione e di rimborso di quote sono accettate nei giorni di apertura non festivi della borsa di Parigi entro le ore 13 presso BNP Paribas, e sono evase in base al valore patrimoniale netto successivo.

La Società di gestione può mettere in atto un meccanismo di limitazione dei rimborsi (noto come "Gates"). Per ulteriori informazioni, consultare la sezione "Meccanismo di limitazione dei rimborsi" del prospetto.

Frequenza di valorizzazione | Tutti i giorni di apertura non festivi della Borsa di Parigi.

Target di investitori al dettaglio | Tutti i sottoscrittori

Assicurazione | Non pertinente.

Data di scadenza | Questo prodotto non ha data di scadenza.

Depositario | BNP Paribas

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare le quotazioni più recenti delle quote sono disponibili gratuitamente sul nostro sito web www.mandarine-gestion.com o inviando una semplice richiesta scritta a: Mandarinine Gestion - 40 avenue George V - 75008 Parigi.

Quali sono i rischi e cosa potrebbero comportare?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che le quote siano conservate per 5 anni.

Avvertenza: il rischio effettivo potrebbe essere molto diverso in caso di disinvestimento prima della scadenza, con possibilità di ottenere un rendimento minore.

L'indicatore di rischio sintetico consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca perdite in caso di movimenti di mercato o di nostra incapacità di pagare l'investitore.

Scenari di performance (importi espressi in Euro) I

Il rendimento ottenuto dall'investitore da questo prodotto dipende dalla futura performance del mercato. L'evoluzione futura del mercato è aleatoria e non può essere prevista con precisione. Gli scenari sfavorevole, intermedio e favorevole presentati rappresentano esempi che utilizzano la performance migliore, peggiore e media del prodotto negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un'evoluzione molto differente in futuro. Lo scenario di stress mostra ciò che l'investitore potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme. Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento compreso tra 1 e 5 anni.

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni Esempio di investimento: 10.000 €		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (Periodo di detenzione consigliato)
Minimo	Poiché questo prodotto non fornisce protezione contro le fluttuazioni di mercato, non vi è alcun rendimento minimo garantito in caso di disinvestimento prima di 5 anni. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento.		
Tensioni	Possibile rendimento al netto dei costi	2.170 €	1.150 €
	Rendimento annuo medio	-78,29%	-35,13%
Sfavorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	6.820 €	6.410 €
	Rendimento annuo medio	-31,75%	-8,51%
Intermedio	Possibile rendimento al netto dei costi	10.220 €	10.050 €
	Rendimento annuo medio	2,24%	0,11%
Favorevole	Possibile rendimento al netto dei costi	15.360 €	14.260 €
	Rendimento annuo medio	53,58%	7,35%

Le cifre mostrate comprendono tutti i costi del prodotto ed eventuali commissioni dovute al consulente dell'investitore o al distributore. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe anch'essa influire sulle somme percepite.

Questa tabella mostra gli importi che l'investitore potrebbe ottenere in base a diversi scenari e in base ai seguenti parametri:

- un investimento di 10.000 €;
- e periodi di detenzione di 1 anno e 5 anni, quest'ultimo pari al periodo di detenzione raccomandato.

Questi diversi scenari mostrano come potrebbe comportarsi l'investimento e consentono all'investitore di fare confronti con altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura basata su dati passati relativi alle variazioni del valore di questo investimento. Non sono un indicatore esatto. L'effettivo rendimento dipenderà dall'andamento del mercato e da quanto tempo l'investitore manterrà l'investimento o il prodotto, oltre che dalla sua tassazione personale.

Non è facile disinvestire questo prodotto. Non è prevista alcuna garanzia in caso di disinvestimento prima della fine del periodo di detenzione consigliato, e l'investitore potrebbe anche dover sostenere dei costi aggiuntivi.

Cosa succede se Mandarinine Gestion non è in grado di effettuare i pagamenti?

Mandarine Gestion è una società di gestione di portafogli autorizzata e controllata dall'Autorité des Marchés Financiers ed è tenuta a rispettare regole di organizzazione e funzionamento, in particolare in termini di capitale proprio. I fondi dell'investitore o i proventi dell'OIC sono versati su uno o più conti bancari intestati all'OIC. Di conseguenza, l'eventuale default di Mandarinine Gestion non avrebbe alcun impatto sul patrimonio dell'OIC. L'OIC non beneficia di un sistema di compensazione.

Qual è il costo di questo investimento?

È possibile che la persona che vende questo prodotto o presta consulenza all'investitore in merito ad esso potrebbe chiedere il pagamento di costi aggiuntivi. In questa eventualità, la persona informerà l'investitore di questi costi e mostrerà l'impatto di questi costi sul suo investimento.

Costi nel tempo (importi espressi in euro):

le tabelle mostrano le somme sottratte dall'investimento per coprire i vari tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi qui mostrati sono illustrazioni basate su un importo di investimento di esempio e vari periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- che nel primo anno l'investitore recuperi l'importo investito (rendimento annuo 0%). Che per gli altri periodi di detenzione il prodotto evolva come indicato nello scenario intermedio.
- Sono investiti 10.000 EUR.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (Periodo di detenzione consigliato)
Costi totali	435 €	1.438 €
Incidenza dei costi annuali (*)	4,35%	2,75% ogni anno

(*) Indica in che misura i costi riducono il rendimento annuo durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere 2,86% al lordo dei costi, e 0,11% al netto dei costi.

È possibile che i costi siano ripartiti con la persona che vende il prodotto all'investitore, per coprire i servizi che ti fornisce. Questa persona informerà l'investitore del relativo importo.

Queste cifre includono solo eventuali commissioni che potrebbe addebitare la persona che vende o presta consulenza all'investitore sul prodotto. Questa persona informerà l'investitore dei costi effettivi di distribuzione.

Composizione dei costi:

Costi una tantum di sottoscrizione o rimborso		In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costo di sottoscrizione	2,00% dell'importo versato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo pagato dall'investitore. La persona che vende il prodotto all'investitore lo informerà dei costi effettivi.	200 EUR
Costi di rimborso	Per questo prodotto non addebitiamo un costo di rimborso, ma è possibile che la persona che vende il prodotto addebiti dei costi.	0 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Commissioni di gestione e altre spese amministrative e operative	1,95% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dell'anno passato.	195 EUR
Costi di transazione	1,06% del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda dei volumi da noi acquistati e venduti.	113 EUR
Costi accessori riscossi a determinate condizioni		
Commissioni di performance e commissioni di incentivo	15,00% della sovraperformance rispetto al benchmark (STOXX® 600 Net Return) in caso di performance annua positiva. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali presentata sopra include la media degli ultimi 5 anni.	6 EUR

Per quanto tempo deve essere conservato l'investimento ed è possibile prelevare delle somme anticipatamente?

Alla luce della natura del sottostante di questo investimento, il periodo di investimento consigliato è di almeno 5 anni. Le quote di questo OIC sono strumenti di investimento a medio termine, devono essere acquisite con l'obiettivo di diversificare il proprio patrimonio. È possibile richiedere il rimborso delle quote ogni giorno, le operazioni di rimborso sono eseguite su base giornaliera. La detenzione per un periodo inferiore a quello raccomandato rischia di penalizzare l'investitore.

Come è possibile presentare un reclamo?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento (i) della società Mandarine Gestion (ii) di una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) di una persona che vende questo prodotto, inviando una e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda del caso:

- Se il reclamo riguarda il prodotto in sé o il comportamento della società Mandarine Gestion: contattare la società Mandarine Gestion, via email (serviceclient@mandarine-gestion.com) o per posta, preferibilmente con ricevuta di ritorno (Mandarine Gestion – all'attenzione della Direction risques et conformité – Mandarine Gestion - 40 avenue George V - 75008 Parigi). Sul sito web della società è disponibile una procedura di gestione dei reclami https://www.mandarine-gestion.com/uploads/reg/reg_mandarine_reclamation-traitement_fr.pdf
- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo propone, contattare direttamente la persona in questione.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sulla performance passata sono disponibili al seguente link: https://www.mandarine-gestion.com/IT/it/docs/funds/Mandarine_Valeur_FR0010554303/KID_annex

Numero di anni per i quali vengono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione della quota.

La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura. Le performance presentate in questo grafico comprendono tutte le spese. Le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: <https://www.mandarine-gestion.com/IT/it/demarche-responsible>

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare le quotazioni più recenti della quota sono disponibili gratuitamente sul nostro sito web www.mandarine-gestion.com/france/fr o inviando una semplice richiesta scritta a: Mandarine Gestion - 40 avenue George V - 75008 Parigi.