

Objetivo

Este documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarlo a comprender la naturaleza de este producto y los posibles riesgos, costes, ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para ayudarlo a compararlo con otros productos.

Producto

Mandarine Social Leaders (Acción F) (ISIN: LU2052475303)

Este Fondo está gestionado por Mandarinine Gestion.
Un subfondo de la SICAV Mandarinine Funds

Nombre de la originadora | Mandarinine Gestion

Sitio web | www.mandarine-gestion.com/

Divisa del producto | EUR

Contacto | Llame al + 33 (01) 80 1814 80 para más información.

Autoridad competente de la originadora del PRIIPSI La Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (CSSF, por sus siglas en francés) es responsable de supervisar las SICAV Mandarinine Funds autorizada por el Gran Ducado de Luxemburgo. Mandarinine Gestion está autorizada y regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros de Francia.

Fecha de producción | 05/03/2024

Advertencia

Está a punto de comprar un producto que no es sencillo y puede ser difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo | Mandarinine Social Leaders es un subfondo de una SICAV (sociedad de inversión de capital variable) de derecho luxemburgués. Cada accionista dispone de un derecho de copropiedad sobre los activos de la SICAV proporcional al número de acciones que posee.

Duración | El OIC se creó el 2019 y su duración prevista es de 99 años.

Objetivos | Mandarinine Social Leaders (el «Fondo») es un fondo de renta variable cotizado en la zona del euro de estilo «crecimiento».

El objetivo del fondo, gestionado de manera discrecional, es obtener, dentro de un plazo de inversión recomendado de 5 años, una rentabilidad superior a la de su índice de referencia, el índice EURO STOXX® Net Return (dividendos reinvertidos), seleccionando mediante una estrategia activa de selección de valores (selección de títulos basada en las convicciones del equipo de gestión) empresas que generen un crecimiento, concretamente de sus resultados y de sus márgenes, superior a la media y que presenten un potencial de valoración. Sin embargo, el fondo no tiene como objetivo reproducir de ningún modo la rentabilidad de dicho índice.

El Fondo invertirá al menos el 75 % de su patrimonio en acciones de sociedades con domicilio social en el Espacio Económico Europeo. En este contexto, el Fondo invertirá de forma predominante y dinámica en acciones de la zona euro y, con un límite del 25 % del patrimonio neto, en acciones de pequeña capitalización. La exposición del Fondo al mercado de renta variable está comprendida entre el 60 % y el 100 %.

El Fondo empleará una estrategia extrafinanciera de tipo «Best in Universe», que consiste en seleccionar las empresas con las mejores prácticas ESG del universo de inversión (tasa de rotación de los empleados, gestión del capital humano, diversidad de gobernanza, etc.) independientemente de su sector de actividad. La proporción de emisores con calificación ESG en el fondo (excluidas la deuda pública y la liquidez) será permanentemente superior al 90 %.

Además de este filtro extrafinanciero, se aplica un filtro extrafinanciero «propietario». Las empresas europeas son valoradas según una calificación Social Leaders® en 5 niveles (quintiles) que van desde la A (mejor calificación) hasta la E (peor calificación) con el fin de identificar aquellas con un impacto social positivo dentro del universo de inversión.

De la aplicación de estos dos filtros se deduce que cualquier empresa que pertenezca a los primeros cuatro quintiles del filtro «Best in Universe», pero que tenga una calificación Social Leaders® inferior a 0 en la escala que va de -2 a +2 no será apta para la cartera con el fin de identificar empresas con un impacto social positivo en el universo de inversión elegible.

El Fondo podrá invertir hasta el 25 % de su activo neto en instrumentos del mercado monetario o títulos de deuda y todos los demás tipos de títulos de obligaciones o del mercado monetario admisibles. El Fondo también podrá invertir hasta el 10 % de su activo neto en participaciones o acciones del OIC. La exposición al riesgo de cambio para divisas distintas de las de la zona euro será complementaria.

Objetivo de la gestión: obtener una rentabilidad superior a la su indicador de referencia.

El objetivo del Fondo es la inversión sostenible en el sentido del artículo 9 del Reglamento SFDR; está sujeto a los requisitos de publicación de información de dicho artículo 9. El Fondo está sujeto a un riesgo en materia de sostenibilidad definido en el perfil de riesgo del folleto.

El Fondo replica la rentabilidad del fondo Mandarinine Active absorbido el 9 de marzo de 2022. El Fondo cambió de nombre el 17 de noviembre de 2022 (anteriormente: Mandarinine Active).

Indicador de referencia | EURO STOXX® Net Return EUR.

Asignación de las ganancias | Capitalización

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso |

Las solicitudes de suscripción y de reembolso de participaciones se recibirán cada día hábil no festivo de la Bolsa de París antes de las 13 h en la sede de BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo, y se ejecutarán en función del siguiente valor de liquidación.

Frecuencia de valoración | Todos los días laborables de los bancos en Luxemburgo.

Inversores minoristas objetivo | Todos los suscriptores

Seguro | No aplicable.

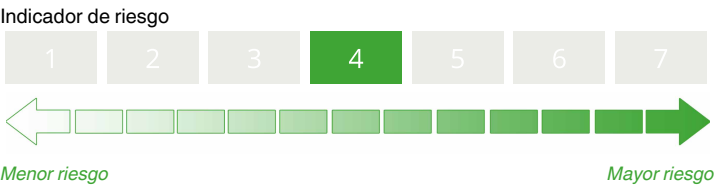
Fecha de vencimiento | Este producto no tiene fecha de vencimiento.

Depositorio | BNP Paribas, sucursal de Luxemburgo

El folleto, los informes anuales y los últimos documentos de información periódica, así como cualquier otra información práctica y, en particular, dónde encontrar los

últimos precios de las participaciones están disponibles en nuestro sitio web www.mandarine-gestion.com/ o previa simple solicitud por escrito, de forma gratuita, a: Mandarinine Gestion - 40 avenue George V - 75008 París (Francia).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?



El indicador de riesgo supone que conserva las acciones durante 5 años.

Advertencia: El riesgo real puede ser muy diferente si decide salir antes del vencimiento, y podría obtener un rendimiento inferior.

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto frente a otros. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o nuestra incapacidad para pagarle.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 4 de 7, que es una clase de riesgo medio. En otras palabras, las pérdidas potenciales relacionadas con los

resultados futuros del producto se sitúan en un nivel medio y, si la situación se deteriorara en los mercados financieros, es posible que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Riesgo de gestión discrecional | Modelo de gestión que se basa en la previsión de la evolución de los diferentes mercados. Existe el riesgo de que el Fondo no invierta siempre en los mercados más rentables.

Exposición crediticia | Representa el posible riesgo de que se produzca un deterioro repentino en la calidad de un emisor o de un incumplimiento por su parte. El valor de los títulos de deuda o de las obligaciones puede bajar, lo que supondrá una bajada del valor de liquidación.

Riesgo de liquidez | Representa una potencial bajada de precio que el fondo deberá aceptar para poder vender determinados activos sobre los que existe una demanda insuficiente en el mercado.

Riesgo de contraparte: representa el riesgo de incumplimiento de un participante del mercado, que le impide cumplir sus compromisos con la cartera.

Impactos de las técnicas de gestión, en particular, del instrumento financiero a plazo: el riesgo asociado a las técnicas de gestión es el riesgo de amplificación de las pérdidas por el hecho de recurrir a instrumentos financieros a plazo.

Garantía | El Fondo no ofrece garantías sobre el capital.

Escenarios de desempeño (importes expresados en Euros) |

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos que debe a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibirá.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no se puede predecir con precisión.

Los escenarios desfavorables, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro.

El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

Período de tenencia recomendado: 5 años			
Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de tenencia recomendado)
Mínimo	Como este producto no brinda protección frente a los contratiempos del mercado, no hay un rendimiento mínimo garantizado si sale antes de los 5 años. Podría perder todo o parte de su inversión.		
Tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	3 500 €	2 450 €
	Rentabilidad media anual	-65,00 %	-24,50 %
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	7 790 €	9 860 €
	Rentabilidad media anual	-22,13 %	-0,28 %
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	10 530 €	13 420 €
	Rentabilidad media anual	5,26 %	6,06 %
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	14 040 €	17 700 €
	Rentabilidad media anual	40,40 %	12,10 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre diciembre de 2017 y diciembre de 2022, intermedia entre septiembre de 2013 y septiembre de 2018 y favorable entre marzo de 2016 y marzo de 2021.

Estos diferentes escenarios muestran cómo podría comportarse su inversión y le permiten compararla con otros productos.

¿Qué pasa si Mandarinine Gestion no puede realizar los pagos?

Mandarine Gestion es una sociedad de gestión de cartera autorizada y supervisada por la Autoridad de los Mercados Financieros y debe cumplir las normas de organización y funcionamiento, en particular en términos de capital propio. Los fondos del inversor o los ingresos del OIC se ingresan en una o varias cuentas bancarias abiertas a nombre del OIC. En consecuencia, el incumplimiento de Mandarinine Gestion no tendría impacto en los activos del OIC. El OIC no dispone de un sistema de compensación.

¿Cuál es el coste de esta inversión?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle costes adicionales. En este caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará el impacto de dichos costes en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo (importes expresados en euros):

Las tablas muestran los importes derivados de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que invierta, del tiempo de tenencia y del rendimiento del producto. Los importes que se muestran aquí sirven de referencia partiendo de un ejemplo de importe de inversión y diferentes posibilidades de períodos de inversión.

Hemos supuesto que:

- en el primer año recuperaría el importe invertido (0 % de rentabilidad anual). En los demás periodos de tenencia, el producto evolucionará como se indica en el escenario intermedio.
- Se invierten 10 000 EUR.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de tenencia recomendado)
Costes totales	360 €	1 286 €
Impacto de los costes anuales (*)	3,62 %	1,99 % anual

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del período de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento promedio por año sea de 8,05 % antes de la deducción de costes y de 6,06 % después de esta deducción. Podemos dividir los gastos con la persona que le vende el producto para cubrir su coste. Esta persona le informará de la cantidad.

Estas cifras solo incluyen los posibles honorarios pueda cobrarle la persona que le vende o asesora acerca del producto. Esta persona le informará de los costes de distribución reales.

Desglose de los costes:

Costes puntuales en la entrada o la salida		Si sale después de 1 año
Costes de entrada	2,00 % del importe que pagas al entrar en la inversión. Es la cantidad máxima que pagará. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales.	200 EUR
Costes de salida	No cobramos un coste de salida para este producto, pero la persona que le vende el producto puede hacerlo.	0 EUR
Costes recurrentes soportados anualmente.		
Honorarios de gestión y otros gastos administrativos y operativos	1,38 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el último año.	135 EUR
Costes de transacción	0,14 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	14 EUR
Costes adicionales soportados en determinadas condiciones		
Comisiones en función de los resultados y comisión de participación en los beneficios	15,00 % de una rentabilidad extraordinaria superior al indicador de referencia (EURO STOXX® Net Return EUR) en caso de obtener una rentabilidad anual positiva. La cantidad real varía según el rendimiento de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye el promedio de los últimos 5 años.	10 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El período de inversión recomendado es de al menos 5 años debido a la naturaleza del activo subyacente de esta inversión. Las acciones de este OIC son instrumentos de inversión a medio plazo y deben adquirirse con vistas a diversificar su patrimonio. Puede solicitar el reembolso de sus acciones todos los días, las operaciones de recompra se ejecutan a diario. Un período de tenencia inferior al recomendado podría suponer una penalización para el inversor.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Puede presentar una queja sobre el producto o el comportamiento de (i) la empresa Mandarine Gestion (ii) una persona que brinda asesoramiento sobre este producto, o (iii) una persona que vende este producto dirigiendo un correo electrónico o una carta a las siguientes personas, según sea el caso:

- Si su reclamación se refiere al producto en sí o al comportamiento de la empresa Mandarine Gestion: comuníquese con la empresa Mandarine Gestion, por correo electrónico (serviceclient@mandarine-gestion.com) o por correo postal, preferiblemente con acuse de recibo (Mandarine Gestion - a la atención del departamento de riesgos y cumplimiento – Mandarine Gestion - 40 avenue George V - 75008 París). En el sitio web de la sociedad está disponible un procedimiento relativo al tratamiento de las reclamaciones: https://www.mandarine-gestion.com/uploads/reg/reg_mandarine_reclamation-traitement_fr.pdf
- Si su reclamación se refiere a una persona que asesora sobre el producto o que lo ofrece, comuníquese directamente con esta persona.

Otros datos de interés

La información relativa a la rentabilidad histórica está disponible en el siguiente enlace: <https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/docs/funds/mandarine-social-leaders/LU2052475303/KID-annex>

Número de años para los que se presentan datos relativos a la rentabilidad histórica: 5 años o 10 años dependiendo de la fecha de creación de la participación.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable del rendimiento futuro. La rentabilidad presentada en este gráfico incluye todos los gastos. La información relativa a una actividad financiera sostenible está disponible en el siguiente enlace: <https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/demarche-responsable>

El folleto, los informes anuales y los últimos documentos de información periódica, así como cualquier otra información práctica y, en particular, dónde encontrar los precios de la acción más reciente están disponibles en nuestro sitio web www.mandarine-gestion.com/ o previa simple solicitud por escrito, de forma gratuita, a: Mandarine Gestion - 40 avenue George V - 75008 París (Francia).

Cuando este producto se utilice como soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de incumplimiento por parte de la entidad aseguradora, se presentará en el documento de datos fundamentales de este contrato que obligatoriamente envía el corredor o cualquier otro intermediario de seguros, de conformidad con su obligación legal.