

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 Unique small & mid caps Europe (Acción R) (ISIN: LU0489687243)

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

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

Fecha de producción | 10/02/2023

Advertencia

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

¿Qué es este producto?

Tipo | Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe 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 29 de marzo de 2010 y su duración prevista es de 99 años.

Objetivos | Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe (en adelante, el «Fondo») es un fondo de acciones europeas que invierte fundamentalmente en acciones de pequeña y mediana capitalización con un importante potencial de crecimiento.

El objetivo del Fondo, gestionado de manera discrecional, es obtener una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, el índice Stoxx Small 200 (con dividendos reinvertidos), dentro de un plazo de inversión recomendada de 5 años. 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 neto en empresas que tengan su domicilio social en el EEE.

En este marco, el Fondo empleará una estrategia financiera consistente en seleccionar empresas con carácter «único» aplicando un filtro cualitativo basado en criterios de singularidad: modelos de negocio únicos (sin competidor cotizado en Europa), líderes mundiales (con cuotas de mercado significativas) o empresas con una tecnología o una exposición geográfica diferenciada, que generan un crecimiento sostenible y rentable basado en varios impulsores. Por lo tanto, estas empresas se benefician a menudo de un poder de mercado, lo que les permite ser menos sensibles al panorama económico. La identificación de estas empresas de carácter único, de sectores muy diversificados, es una fuente de volatilidad mínima.

El Fondo también aplicará una estrategia extrafinanciera del tipo «Best-in- Universe» que consiste en favorecer a las empresas mejor valoradas desde un punto de vista extrafinanciero, independientemente de su sector de actividad. Como parte de este enfoque, se tendrán en cuenta criterios de gobernanza, de política de RSC, sociales y medioambientales. El centro de experiencia ASG de Mandarin Gestion asigna las calificaciones extrafinancieras a los valores. El análisis extrafinanciero da como resultado una calificación ASG en 5 niveles desde A (máxima calificación) a E (calificación más baja). Los emisores con la calificación ASG más baja

(calificación «E») están excluidos del universo de inversión del Fondo, lo que permite crear una lista de valores en los que puede invertir el gestor.

En el marco de la gestión de su tesorería, el Fondo también puede invertir hasta un 25 % de su activo en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario. Se pueden utilizar instrumentos financieros a plazo a efectos de cobertura o exposición. El Fondo puede invertir como máximo hasta el 10 % de su activo neto en participaciones de instituciones de inversión colectiva.

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

El Fondo tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad y las características ESG como parte de su procedimiento de selección. A este respecto, el Fondo fomenta las características medioambientales o sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento SFDR. El Fondo está sujeto a un riesgo en materia de sostenibilidad definido en el perfil de riesgo del folleto.

Indicador de referencia | STOXX® Europe Small 200 Net Return.

Asignación de las ganancias | Capitalización

Hora límite de centralización de los pedidos de suscripciones/recompras | Las solicitudes de suscripción y recompra de participaciones se recibirán cada día hábil bancario de Luxemburgo antes de las 13 h en la sucursal de Luxemburgo de BNP Paribas, 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.

Depositario | 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: Mandarin Gestion - 40 avenue George V - 75008 París, (Francia).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



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.

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.

Garantía | El Fondo no ofrece garantías sobre el capital.

Escenarios de desempeño (importes expresados en Euros) |

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. Este tipo de escenario se creó para una inversión entre 1 y 5 años.

Período de tenencia recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10000 €

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	3280 €	2300 €
	Rentabilidad media anual	-67,18%	-25,47%
Desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	6980 €	9170 €
	Rentabilidad media anual	-30,16%	-1,71%
Intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	10860 €	14470 €
	Rentabilidad media anual	8,63%	7,67%
Favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	14250 €	19780 €
	Rentabilidad media anual	42,46%	14,62%

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, así como 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.

Esta tabla muestra cuánto podría obtener en función de los diferentes escenarios y según los siguientes parámetros:

- una inversión de 10 000 €;
- y períodos de tenencia de 1 año y 5 años, siendo este último igual al período de tenencia recomendado.

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

Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basado en datos pasados relacionados con variaciones en el valor de esta inversión. No son un indicador exacto. Lo que obtenga dependerá de la evolución del mercado y cuánto tiempo mantenga la inversión o el producto, así como de su situación fiscal personal.

No es fácil salir de este producto. Si sale de la inversión antes del final del período de tenencia recomendado, no tendrá ninguna garantía y podría incurrir en costes adicionales.

¿Qué pasa si Mandarin 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 Mandarin 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 periodos 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	431 €	2040 €
Impacto de los costes anuales (*)	4,31%	2,92% anual

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rentabilidad durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento promedio por año sea de 10,59% antes de la deducción de costes y de 7,67% 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.	2,22% del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el último año.	222 EUR
Costes de transacción	0,29% 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.	29 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 (STOXX® Europe Small 200 Net Return) 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.	7 EUR

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

El periodo 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 periodo 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 Mandarin 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 Mandarin Gestion: comuníquese con la empresa Mandarin 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 – Mandarin 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/ES/es/docs/funds/mandarine-unique-small-&-mid-caps-europe/LU0489687243/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/ES/es/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: Mandarin Gestion - 40 avenue George V - 75008 París, (Francia).