

Datos Fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Mandarine Unique - Small&Mid Caps Europe (Participación S) - LU0598593316

*Este fondo lo gestiona La Française AM International
Un subfondo de la SICAV Mandarine Funds*

Objetivos y política de inversión

Mandarine Unique es un fondo de renta variable europea que invierte principalmente en acciones de pequeña y mediana capitalización con un sólido potencial de crecimiento.

El objetivo del fondo gestionado de forma discrecional consiste en realizar, durante un horizonte de inversión recomendado de 5 años, una rentabilidad superior a la de su indicador de referencia, el índice Stoxx Small 200 (dividendos no reinvertidos).

No obstante, el fondo no tiene como objetivo reproducir de una manera u otra el rendimiento de dicho índice.

El fondo selecciona a empresas presentes en nichos de crecimiento que posean cuotas de mercado acordes y que presenten un sólido pricing-power, lo que les permite ser menos sensibles a las coyunturas a nivel global.

La identificación de estos modelos de negocio únicos, muy diversificados en el plano sectorial y económico, permite mantener la volatilidad en niveles reducidos.

En el marco de la gestión de su tesorería, el fondo también podrá invertir hasta el 25% de su activo en instrumentos de deuda e instrumentos del mercado monetario.

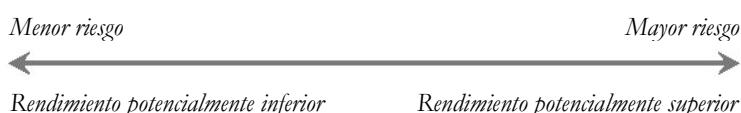
Se podrán emplear instrumentos financieros a plazo a efectos de cobertura o exposición.

El fondo podrá invertir en participaciones de OICVM dentro del límite del 10% de su patrimonio neto y también hasta el 10% de su patrimonio en otros mercados internacionales distintos de los del EEE.

Información complementaria:

- Fondo OICVM IV – conforme a la Directiva 2009/65/CE
- El fondo capitaliza sus ingresos
- Fiscalidad: Apto respecto del PEA (Plan de ahorro de acciones)
- Las solicitudes de suscripción y reembolso de participaciones se reciben todos los días laborables no festivos para la bolsa de Luxemburgo, a las 13.00 h., a más tardar, en BNP Paribas Securities Services, sucursal en Luxemburgo, y se ejecutan en función del siguiente valor liquidativo.
- Recomendación: este fondo podría no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su aportación en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración



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

El indicador de riesgo y rentabilidad de nivel 6 indica fundamentalmente la exposición del fondo a los mercados de renta variable en los que se encuentra invertido.

- Los datos históricos utilizados para calcular el nivel de riesgo pueden no constituir un indicador fiable del perfil de riesgo futuro de dicho fondo.

- La categoría más baja no implica "ausencia de riesgo".

- La categoría de riesgo asociada a este fondo no está garantizada y podrá variar con el paso del tiempo.

Riesgos relevantes no recogidos por el indicador :

- Riesgo de gestión discrecional: el estilo de gestión discrecional se basa en la previsión de la evolución de los distintos mercados. Existe el riesgo de que el fondo no invierta continuamente en los mercados más competitivos.
- Riesgo de crédito: representa el posible riesgo de deterioro repentino de la calidad de un emisor o de incumplimiento por su parte.
- Riesgo de liquidez: representa la bajada potencial de precio que el fondo deberá aceptar para poder vender determinados activos sobre los que existe una demanda insuficiente en el mercado.
- El capital no está garantizado.

Gastos

Los gastos y comisiones adquiridos se destinan a cubrir los costes de explotación del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	2% máx	Gastos de conversión
Gastos de salida	0%	1% max

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (entrada) / antes de reembolsar el producto de la inversión (salida). El inversor podrá conocer el importe efectivo de las comisiones de entrada y salida a través de su asesor financiero.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,83%*
-------------------	--------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	15% de la rentabilidad por encima del Stoxx Small 200 con la reinversión de los dividendos en caso de rentabilidad anual positiva.
	Comisión de rentabilidad respecto del último ejercicio**: 1,63%

Dichos gastos no abarcan:

- (i) las comisiones de rentabilidad;
- (ii) los gastos de operación, salvo las comisiones de entrada y/o de salida abonadas por el fondo cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

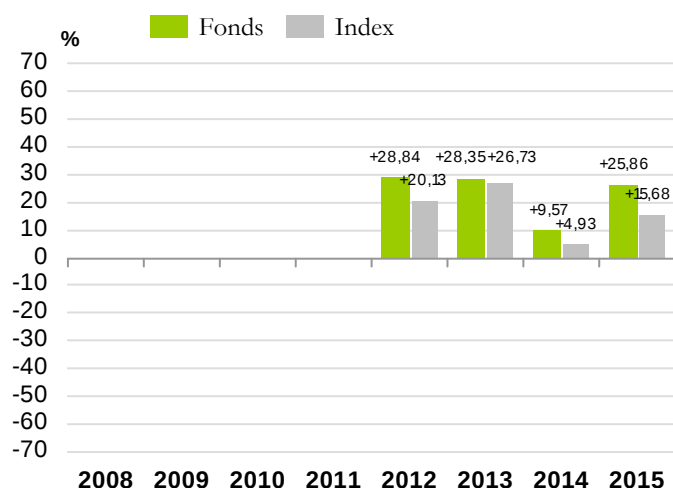
Si desea obtener más información acerca de los gastos, remítase al apartado "Gastos y Rentabilidades" del folleto de este fondo, que está disponible en la siguiente página web: www.mandarine-gestion.com

*Los gastos corrientes se basan en los gastos soportados durante el ejercicio anterior.

**Esta cantidad podrá variar de un ejercicio a otro.

** cerrado a 31/12/2015

Rentabilidad histórica



La rentabilidad mostrada no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad del OICVM se calcula con cupones netos reinvertidos. Hasta el 31 de diciembre de 2012, el indicador de referencia no ha tenido en cuenta los ingresos. A partir de 2013, la rentabilidad del índice se calcula con dividendos reinvertidos

Fecha de creación del fondo: 2010

Fecha de lanzamiento de la participación S : 21/06/2011

Divisa de referencia : Euro

Información práctica

Depositorio : BNP Paribas Securities Services Succursale de Luxembourg

Los folletos y los informes anuales/documentos semestrales y periódicos están disponibles y se remiten gratuitamente al inversor en el plazo de una semana previa petición simple y por escrito a: Mandarin Gestion – 40 avenue George V – 75008 París – serviceclient@mandarine-gestion.com

Podrá obtener el último valor liquidativo así como otra información práctica a través de Mandarin Gestion.

Fiscalidad: según su régimen fiscal, las posibles plusvalías e ingresos vinculados a la tenencia de participaciones podrían estar sujetos a tributación. Le aconsejamos que consulte estos aspectos con su asesor o distribuidor financiero.

El fondo propone otros tipos de participaciones para las categorías de inversores definidas en su folleto.

La Française AM International únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este documento describe una clase de un subfondo del fondo mientras que el folleto y los informes periódicos hacen referencia a la totalidad del mismo.

El activo y el pasivo de los distintos subfondos del fondo son independientes. Por tanto, los derechos de los inversores y de los acreedores de un subfondo se limitan a los activos del mismo.

Este fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la CSSF. La Française AM International está autorizada en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulada por la CSSF. Mandarin Gestion está autorizada por la República Francesa y está regulada por la Autorité des Marchés Financiers. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a ***.

*** a 12/02/2016