Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Mandarine Global Target 2030 (Action C)
(ISIN : LU2786374178)

Ce fonds est géré par Mandarine Gestion.
Un compartiment de la SICAV Mandarine Funds

Nom de l'initiateur I Mandarine Gestion

Site internet I www.mandarine-gestion.com/france/fr

Devise du produit I EUR

Contact I Appelez le +33 (01) 53 40 20 20 pour de plus amples informations.

Autorité compétente de l'initiateur du PRIIPS I La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de la SICAV Mandarine Funds agréée au Grand Duché de Luxembourg. Mandarine Gestion est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Date de production I 01/07/2025

Avertissement

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type I Mandarine Global Target 2030 est un un compartiment de SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit luxembourgeois. Chaque actionnaire dispose d'un droit de copropriété sur les actifs de la SICAV proportionnel au nombre d'actions détenues.

Durée I L'OPC a été créé le 30/06/2024 et sa durée d'existence prévue est de 99 ans.

Objectifs I Le compartiment Mandarine Global Target 2030 (le « Compartiment ») a pour objectif de générer une croissance du capital sur une période d'investissement déterminée se terminant le 31 décembre 2030 au travers d'un portefeuille diversifié constitué majoritairement de titres de créances à haut rendement « High Yield ».

Analyse financière : La stratégie mise en oeuvre vise à créer un portefeuille de portage géré de manière discrétionnaire, fondé sur la réalisation d'hypothèses de marchés arrêtées par la société de gestion, et à travers une sélection de titres « bond-picking ». Ces titres sont majoritairement des titres de dette à haut rendement (titres spéculatifs dits « high yield »). Le Compartiment cherche à optimiser le taux actuariel moyen du portefeuille à l'échéance du 31 décembre 2030 en?sélectionnant des émissions permettant de maximiser le couple rendement/risque du portefeuille. L'univers d'investissement comprend des titres dont la qualité du crédit équivaut à Haut Rendement et/ou supérieure à celle-ci. Au sein de cet univers, le Gestionnaire pourra également sélectionner des titres non notés auxquels une notation interne est attribuée. La notation interne attribuée est ensuite réexaminée de manière régulière comme tout autre titre de créance noté.

Le Gestionnaire s'assurera que la notation moyenne du portefeuille du Compartiment se situe entre [B-] et [BB+] (attribuées par notation composite Bloomberg ou par Standard & Poor's et Fitch) ou [B3] et [Baa3] (attribuées par Moody's) ou des notes comparables d'autres agences de notation reconnues par le Règlement européen (CE) n° 1060/2009 ou d'une note équivalente assignée par le Gestionnaire dans le cas où ces agences ne fournissent pas de notation de ce type pour cet instrument. Le Compartiment n'investira pas dans les instruments notés en dessous de [CCC-/Caa3] (instruments « distressed »), ni dans les instruments « defaulted » (notés D ou SD). Un instrument est désigné comme « distressed » si sa notation est inférieure à [CCC-/Caa3]. Un instrument est désigné comme « defaulted » si sa notation est [D] ou [SD].??Le Compartiment ne restera pas durablement investi à plus de 20% dans des instruments dont la notation serait devenue par dégradation après investissement [CCC/Caa2] suivant les mêmes méthodologies. Tout titre dont la note est, par la suite, déclassée en dessous de [C] ou d'une notation équivalente pourra être conservé pour une période de six mois, sauf si le montant total de ces actifs est supérieur à 5 % des actifs nets du Compartiment, auquel cas il devra être vendu immédiatement. Plus généralement, le Gestionnaire du Compartiment ne se fiera pas uniquement ou systématiquement aux notations de crédit émises par les agences de notation pour évaluer la qualité des actifs des émetteurs, il dispose d'un système de notation interne lui permettant de revoir la notation émise par les agences de notation et/ou d'émettre sa propre notation manière indépendante. La stratégie d'investissement du Compartiment ne se limite pas au portage des obligations. La société pourra procéder à des arbitrages, en cas de nouvelles opportunités de marché ou en cas de risque d'augmentation de la probabilité de défaut à terme d'un émetteur en portefeuille. Les titres dont l'échéance est supérieure au 31 décembre 2030 seront vendus avant échéance.

Analyse extra financière : Les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sont une des composantes de?la gestion mais leur poids dans la décision finale n'est pas défini en amont. Le Compartiment exclut les sociétés exerçant des activités liées au charbon (conformément à la politique de sortie formulée par Mandarine Gestion). Le taux d'analyse du portefeuille sera supérieur à 90% de l'actif net pour les titres de créances et instruments du marché obligataire bénéficiant d'une évaluation de crédit investment grade, la dette souveraine émises par des pays développés et supérieur à 75% de l'actif net pour les titres de créances et instruments du marché obligataire bénéficiant d'une évaluation de crédit high yield et la dette souveraine émise par des pays « émergents ». Le Compartiment contiendra une proportion minimale de 5% d'investissements durables. Le Compartiment pourra être investi, jusqu'à 100% de l'actif, en obligations spéculatives à haut rendement (« High Yield »), notamment, à taux fixes, variables, indexées, obligations convertibles mixtes ou obligataires et titres de créances négociables d'état ou d'émetteurs privés. La sensibilité sera comprise dans une fourchette de 0 à 7.

Le Compartiment sera autorisé à investir dans des titres intégrant des dérivés simples : obligations convertibles ou échangeables resteront dans la limite de 20% de l'actif net. Le Compartiment n'investira pas dans des CoCos et des titres en défaut et en difficulté au moment de leur acquisition. Afin de gérer la trésorerie ou d'accéder à des marchés ou à des styles de gestion spécifiques (sectoriels ou géographiques…), le Compartiment pourra investir jusqu'à 10% de son actif net en OPCVM ou en autres OPC. Le Compartiment pourra investir dans des OPCVM ou d'autres OPC gérés par la Société de Gestion. Les Compartiments pourra recevoir à titre exceptionnel des titres émis dans le cadre d'une restructuration de dettes (non limitativement, : nouvelles obligations, nouvelles actions, droit, warrant …).Le Portefeuille peut détenir des liquidités à titre accessoire et, dans des circonstances exceptionnelles et temporaires, peut détenir des actifs liquides au-delà de la restriction, à condition que le Gestionnaire considère que cela est dans le meilleur intérêt des Actionnaires.

Objectif de gestion : Obtenir une performance supérieure à celle de son indicateur de référence.

Le Fonds prend en compte les risques de durabilité et les caractéristiques ESG dans le cadre de sa procédure de sélection. A cet égard, le Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. Le Fonds est soumis à un risque en matière de durabilité tel que défini dans le profil de risque du prospectus.

Indicateur de référence I Néant.

Affectation des revenus I Capitalisation

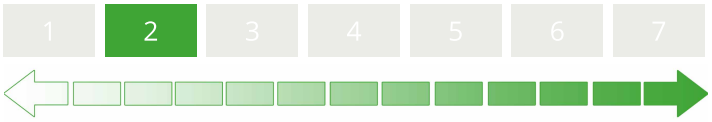
Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats I Les demandes de souscription et de rachat de parts sont reçues chaque jour ouvré bancaire de Luxembourg au plus tard à 13h

Fréquence de valorisation I Quotidienne
Investisseurs de détail visés I Tous souscripteurs
Assurance I Non applicable.
Date d'échéance I Ce produit n'a pas de date d'échéance.
Dépositaire I BNP Paribas Succursale de Luxembourg

Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles sur notre site internet www.mandarine-gestion.com/france/fr ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : Mandarine Gestion - 30 avenue Kléber - 75016 Paris.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible *Risque le plus élevé*

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années.

Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risque de gestion discrétionnaire I Le style de gestion reposant sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés, il existe un risque que le Fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.

Risque de crédit I Il représente le risque éventuel de dégradation soudaine de la qualité d'un émetteur ou de celui de sa défaillance.

Risque de liquidité I Il représente la baisse de prix que le Fonds devrait potentiellement accepter afin de pouvoir vendre certains actifs sur lesquels il existe une demande insuffisante sur le marché.

Garantie I Le Fonds n'est pas garanti en capital.

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros) I

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans
Exemple d'Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**7 810 €**	**7 410 €**
	Rendement annuel moyen	-21.88%	-5.83%
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**8 340 €**	**9 940 €**
	Rendement annuel moyen	-16.59%	-0.13%
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**10 310 €**	**11 490 €**
	Rendement annuel moyen	3.06%	2.82%
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	**12 030 €**	**13 890 €**
	Rendement annuel moyen	20.32%	6.80%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre septembre 2017 et septembre 2022, intermédiaire entre novembre 2019 et novembre 2024 et favorable entre février 2016 et février 2021.

Ces différents scénarios indiquent la façon dont votre investissement pourrait se comporter et vous permettent d'effectuer des comparaisons avec d'autres produits.

Que se passe-t-il si Mandarine Gestion n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Mandarine Gestion est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des Marchés Financiers et doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres. Les fonds de l'investisseur ou les revenus de l'OPC sont versés sur un ou plusieurs comptes bancaires ouverts au nom de l'OPC. Par conséquent, le défaut de Mandarine Gestion n'aurait pas d'impact sur les actifs de l'OPC. L'OPC ne bénéficie pas d'un système d'indemnisation.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	**344 €**	**1 070 €**
Incidence des coûts annuels (*)	3.47%	1.93% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.76% avant déduction des coûts et de 2.82% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Ces chiffres ne comprennent que les frais éventuels que la personne vous vendant ou vous conseillant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	2.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	200 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.25% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	123 EUR
Coûts de transaction	0.22% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	22 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La durée de placement recommandée est de 5 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. Les actions de cet OPC sont des supports de placement à moyen terme, elles doivent être acquises dans une optique de diversification de son patrimoine. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque semaine, les opérations de rachat sont exécutées de façon hebdomadaire. La détention pour une durée inférieure à la période recommandée est susceptible de pénaliser l'investisseur.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société Mandarine Gestion (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la société Mandarine Gestion : veuillez contacter la société Mandarine Gestion, par courriel (serviceclient@mandarine-gestion.com) ou par courrier, de préférence avec A/R (Mandarine Gestion – à l'attention de la direction risques et conformité – Mandarine Gestion - 30 avenue Kléber - 75016 Paris). Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société https://www.mandarine-gestion.com/uploads/reg/reg_mandarine_reclamation-traitement_fr.pdf
- Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct.

Autres informations pertinentes

Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/docs/funds/mandarineglobal-target2030/LU2786374178/KID-annex

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ans ou 10 ans en fonction de la date de création de la part.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances présentées dans ce diagramme le sont toutes charges incluses. Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le lien suivant : https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/demarcheresponsable

Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix de l'action sont disponibles sur notre site internet www.mandarine-gestion.com/france/fr ou sur simple demande écrite, gratuitement, à : Mandarine Gestion - 30 avenue Kléber - 75016 Paris.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.