Documento contenente le informazioni chiave

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 Equity Income (Quota R)
(ISIN: FR0010396382)

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

Nome del promotore I Mandarine Gestion
Sito web I www.mandarine-gestion.com/
Valuta del prodotto I Euro
Contatto I Chiamare il + 33 (01) 53 40 20 20 per maggiori informazioni.
Autorità competente del promotore del PRIIPS I L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile del controllo di Mandarine Gestion in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Mandarine Gestion è autorizzata in Francia con il n. GP-08000008 ed è regolamentata dall'Autorité des marchés financiers.
Data di produzione I 02/01/2026

Avvertenza

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo I Mandarine Equity Income (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 I L'OIC è stato creato il 20 gennaio 2005 e la sua durata prevista è di 99 anni.
Obiettivi I Mandarine Equity Income (il “Fondo”) è un fondo di azioni europee.
L'obiettivo del Fondo, gestito in maniera discrezionale, è di realizzare, sull'orizzonte temporale di investimento raccomandato di 5 anni, una performance annua, al netto delle spese di gestione, superiore a quella del parametro di riferimento, l'indice STOXX® Europe 600 Net Return EUR (dividendi reinvestiti), selezionando società che rispondono positivamente a criteri ESG (approccio "Best-in-Universe). Tuttavia, il Fondo non mira a riprodurre in alcun modo la performance del suddetto indice.
Nel processo di investimento del fondo sono integrati dei criteri ESG secondo un approccio "Best-in-Universe". Il processo di selezione titoli ESG si basa sulla raccolta di informazioni extra-finanziarie sulle imprese dell'universo d'investimento del Fondo, composto da emittenti europei con una capitalizzazione superiore a 1 miliardo di euro. L’universo iniziale è composto da circa 1.300 titoli. Il numero di titoli con rating ESG in questo universo iniziale è di circa 1250. Il rating ESG-Equity Income è calcolato a partire da un filtro ESG proprietario. L'unità ESG di Mandarine Gestion procede a un'analisi ESG, ciascuna delle quali porta a un rating ESG articolato su 5 livelli, da A (rating migliore) a E (rating peggiore). A seguito dell’applicazione del processo ESG si ottiene una riduzione minima del 25% dell’universo d’investimento. A partire dal 1° gennaio 2026, questa percentuale di riduzione passerà al 30%. I rating extra-finanziari sono suscettibili di variazioni nel tempo, sia in miglioramento che in peggioramento. Sono rivisti almeno ogni 12 mesi. La selezione dei titoli avviene sulla base di criteri quantitativi mediante coefficienti definiti ex-ante, quali il rendimento (dividendo diviso per il prezzo dell'azione), la crescita storica e futura del dividendo, il pay-out (quota dell'utile distribuito agli azionisti), la leva finanziaria (indebitamento netto/EBITDA, coefficiente d'indebitamento netto). Il gestore procede quindi a effettuare un’analisi qualitativa per ogni impresa inclusa nell’universo, esaminando in particolare la politica di distribuzione dell’azienda e la sostenibilità del dividendo, al fine di selezionare in particolare i titoli che presentano rendimenti netti elevati, oltre i titoli che registrano una forte crescita attesa del dividendo.
Il Fondo potrà investire fino al 100% del patrimonio in azioni europee, e almeno il 75% del patrimonio netto in azioni emesse da società con sede legale in uno Stato membro dello Spazio economico europeo. Potrà investire fino al 20% del suo patrimonio netto in emittenti qualificati a piccola capitalizzazione (capitalizzazione di borsa inferiore a 2,5 miliardi di euro).
Nell’ambito della gestione della liquidità, il Fondo può altresì investire fino al 25% del patrimonio in titoli di debito emessi da una società o da uno Stato e in strumenti del mercato monetario o in titoli di credito, titoli di debito negoziabili, obbligazioni in euro a medio termine.
L'impiego di strumenti finanziari a termine è altresì ammesso per finalità di copertura o di esposizione.
Il Fondo può investire in quote di OIC entro un limite del 10% del suo patrimonio netto.
Il Fondo tiene conto dei rischi di sostenibilità e delle caratteristiche ESG nel suo processo di selezione. Il Fondo è soggetto a un rischio di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.
Parametro di riferimento I STOXX® Europe 600 Net Return, calcolato con i dividendi reinvestiti.
Destinazione degli utili I Capitalizzazione
Orario limite per la centralizzazione delle richieste di sottoscrizione/ rimborso I 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.
Frequenza di valorizzazione I Tutti i giorni di apertura non festivi della Borsa di Parigi.
Target di investitori al dettaglio I Tutti i sottoscrittori e più in particolare gli investitori istituzionali, ad esclusione delle US Person.
Depositario I 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: Mandarine Gestion - 30 avenue Kléber - 75016 Parigi.

Quali sono i rischi e cosa potrebbero comportare?

Indicatore di rischio



Rischio minimo *Rischio massimo*

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.

Abbiamo classificato il prodotto nella classe di rischio 4 su 7, una classe di rischio media.In altre parole, le possibili perdite legate ai risultati futuri del prodotto sono di livello medio ed è possibile che la nostra capacità di pagare l'investitore sia a rischio in caso di peggioramento della situazione dei mercati finanziari.

Rischio di gestione discrezionaleI Poiché lo stile di gestione è basato sull'anticipazione dell'evoluzione dei diversi mercati, vi è il rischio che il Fondo non sia sempre investito nei mercati che presentano le performance migliori.

Rischio di credito I Rappresenta l'eventuale rischio di peggioramento improvviso della qualità di un emittente o di insolvenza dello stesso.

Garanzia: il capitale del Fondo non è garantito.

Scenari di performance (importi espressi in Euro) I

Le cifre mostrate comprendono tutti i costi del prodotto, ma non necessariamente tutte le 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.

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.

Periodo di detenzione consigliato: 5 anni **Esempio di investimento: 10.000 €**			
Scenari		**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**	**4.550 €**	**4.270 €**
	Rendimento annuo medio	-54,50%	-15,66%
Sfavorevole	**Possibile rendimento al netto dei costi**	**8.180 €**	**9.910 €**
	Rendimento annuo medio	-18,20%	-0,18%
Intermedio	**Possibile rendimento al netto dei costi**	**10.540 €**	**13.410 €**
	Rendimento annuo medio	5,36%	6,05%
Favorevole	**Possibile rendimento al netto dei costi**	**13.380 €**	**17.910 €**
	Rendimento annuo medio	33,84%	12,37%

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e il 30/09/2022, è stato invece intermedio tra novembre 2018 e novembre 2023 e favorevole tra marzo 2020 e marzo 2025.

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

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

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi distinta dalla società di gestione del portafoglio. L'eventuale insolvenza di quest'ultima non interesserà gli attivi del prodotto conservati dal depositario. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è attenuato dalla segregazione giuridica dei beni del depositario da quelli del prodotto.

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	**436 €**	**1.889 €**
Incidenza dei costi annuali (*)	4,40%	2,99% 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 9,04% al lordo dei costi, e 6,05% 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	2,04% del valore dell'investimento all'anno.Questa stima si basa sui costi effettivi dell'anno passato.	200 EUR
Costi di transazione	0,32% 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.	32 EUR
Costi accessori riscossi a determinate condizioni		
Commissioni di performance e commissioni di incentivo	15,00% della sovraperformance rispetto al benchmark (STOXX® Europe 600 Net Return, calcolato con i dividendi reinvestiti), anche in caso di performance negativa. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento.La stima dei costi totali presentata sopra include la media degli ultimi 5 anni.	4 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.

Questo Prodotto si avvale di un meccanismo di limitazione dei rimborsi o gates le cui disposizioni sono definite nel relativo prospetto informativo.

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 - 30 avenue Kléber - 75016 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/FR/fr/docs/funds/mandarine-equity-income/FR0010396382/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. Ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (di seguito "SFDR"), questo Fondo è classificato ex articolo 8. Le informazioni sulla finanza sostenibile sono disponibili al seguente link: https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/demarche-responsable

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/ o inviando una semplice richiesta scritta a: Mandarine Gestion - 30 avenue Kléber - 75016 Parigi.

Quando il prodotto è utilizzato come sottostante unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari su tale contratto, come i costi del contratto, che non sono compresi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e le eventuali conseguenze in caso di inadempimento dell'impresa di assicurazione, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave del contratto, obbligatoriamente consegnato dal suo assicuratore o intermediario o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in osservanza dell'obbligo di legge.