

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.

Option d'investissement

Nom de l'option d'investissement :	Mandarine Funds - Mandarine Europe Microcap R	Assureur :	BPCE Life
ISIN :	LU1303940784	Nom de gestionnaire :	Mandarine Gestion
Site web:	www.life.groupebpce.com	Dernière mise à jour :	Le 31/12/2023

Appelez le +352 22 88 110 pour de plus amples informations.

Le Commissariat aux Assurances (CAA) est chargé du contrôle de BPCE Life en ce qui concerne ce document d'informations clés.

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

En quoi consiste ce produit ?

Type

SICAV LUX

Objectifs

Mandarine Europe Microcap (le « Fonds ») est un fonds d'actions européennes investi principalement en actions de micro et petites capitalisations à fort potentiel de croissance. L'objectif du Fonds géré de façon discrétionnaire est de réaliser, sur l'horizon de placement recommandé de 5 ans, une croissance à long terme supérieure à celle de son indicateur de référence, l'indice MSCI® Europe Micro Cap (dividendes réinvestis). Cependant, le Fonds n'a pas pour objectif de reproduire d'une manière ou d'une autre la performance de cet indice. Le Fonds investira au moins 75% de son actif net dans des actions de sociétés ayant leur siège social situé dans l'Espace Economique Européen (EEE). Dans ce cadre, le Fonds sera investi, de façon prépondérante, en actions de micro et petite capitalisations européennes. Le Fonds emploiera une stratégie extra financière ESG de type Best in Class consistant à exclure de l'univers d'investissement les 20% d'entreprises les moins bien notées au sein de chaque secteur. Au travers d'un filtre extra financier propriétaire, les entreprises européennes sont notées selon une note ESG de 5 quintiles allant de A (meilleure note) à E (note la plus défavorable). L'application de ce processus de sélection conduit à exclure les émetteurs dont la notation ESG s'avère la plus défavorable (notation E).

Investisseurs de détail visés

Ce fonds est destiné à des investisseurs ayant un horizon d'investissement minimum de 5 ans. Le Fonds étant investi majoritairement en actions, l'investisseur est exposé à un risque de perte en capital important. La compréhension du Fonds nécessite une connaissance basique des marchés financiers.

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

Indicateur de risque

Risque le plus faible

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

 Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

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 ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Ce produit est dans la classe de risque 6, une classe de risque élevée. Les pertes potentielles futures du produit se situent à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très probable que la capacité du Fonds à vous payer en soit affectée. Risques : perte en capital, marché actions, gestion discrétionnaire, contrepartie, concentration, dérivés, politique, petites valeurs, marchés émergents, taux, change, crédit, liquidité

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement. Toutefois, vous bénéficiez peut-être d'un système de protection des consommateurs (voir la section «Que se passe-t-il si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements?» du Document d'Informations Clés du contrat). L'indicateur présenté ci-dessus ne tient pas compte de cette protection.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer 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 et l'indice de référence 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.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre sur l'indice de référence du profil 2018-09-28 et 2023-09-29.
 Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre sur l'indice de référence du profil 2018-12-31 et 2023-12-29.
 Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre sur l'indice de référence du profil 2016-06-30 et 2021-06-30.
 Il n'est pas facile de sortir de ce produit.

Période de détention recommandée: 5 ans			
Exemple d'investissement: 10 000 €			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2 990 €	1 880 €
	Rendement annuel moyen	-70,1%	-28,4%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 240 €	11 200 €
	Rendement annuel moyen	-27,6%	2,3%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 590 €	15 030 €
	Rendement annuel moyen	5,9%	8,5%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	17 470 €	21 210 €
	Rendement annuel moyen	74,7%	16,2%

En revanche les chiffres indiqués ci-dessus ne tiennent pas compte des frais propres au contrat dont cette option d'investissement est un des supports financiers. Les frais d'entrée et de gestion détaillés au document d'informations clés du contrat d'assurance vie ou de capitalisation s'imputeront donc sur les scénarios.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

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.

Ces montants n'incluent pas les frais du contrat d'assurance vie ou de capitalisation.

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 ;
- que 10 000 euros sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	542 €	3 112 €
Incidence des coûts annuels(*)	5,4%	4,2%

(*) 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 rachetez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,7% avant déduction des coûts et de 8,5% après cette déduction.

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

Composition des coûts

L'incidence des coûts
annuels si vous sortez après
5 ans

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie

Coûts d'entrée	2,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	0,4%
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie.	0,0%

Coûts récurrents prélevés chaque année

Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	2,23% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	2,5%
Coûts de transaction	0,52% 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.	0,6%

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions

Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0,7%
--	--	------

Autres informations pertinentes

Nous vous rappelons que le présent document est régulièrement mis à jour et que vous trouverez la dernière version en ligne sur le site internet <https://priips.life.groupebpce.com>.

Pour toute information, veuillez contacter nos services.