



MANDARINE SOLUTION

Construire un portefeuille
résilient grâce à la décorrélation

Webconférence – 26/06/2026

Communication publicitaire - Ce document est destiné uniquement à des investisseurs Professionnels tel que défini dans la Directive 2014/65/UE. Il ne peut être distribué à des investisseurs de détail. Il a pour objectif de présenter Mandarine Gestion, les services qu'elle fournit ou les fonds qu'elle gère ou assure la promotion.

L'information contenue dans ce document est strictement confidentielle et fournie à la demande de son destinataire qui s'engage à ne pas la diffuser à des tiers. Sa distribution dans certaines juridictions peut être illégale ou restreinte par la loi. Il appartient à chaque investisseur de s'enquérir auprès de Mandarine Gestion de l'enregistrement du fonds dans certaines juridictions. A ce titre, aucun fonds, documentation commerciale, légale ou réglementaire relative aux fonds présentés dans ce document ne peut être introduit, transmis ou distribué aux Etats-Unis d'Amérique ou dans leurs territoires ou possessions, ni aux ressortissants et citoyens des Etats-Unis d'Amérique ou aux «U.S. Persons » tel que défini par la « Regulation S » de la Securities and Exchange Commission en vertu de l'U.S. Securities Act de 1933.

Ce document est fourni à titre d'information uniquement. Il peut refléter des analyses ou opinions subjectives de collaborateurs de Mandarine Gestion susceptibles de changer sans préavis. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle et ne constitue aucunement une offre, une recommandation, un conseil en investissement, un avis juridique ou fiscal, une recommandation ou une offre de vente ou d'achat de quelque instrument ou service financier que ce soit. La présentation ne tient pas compte de la situation personnalisée de chaque investisseur, notamment des objectifs d'investissement, de la situation financière, de l'appétit de risque, du statut fiscal ou des besoins spécifiques à chaque investisseur. Mandarine Gestion ne saurait en aucun cas être tenue responsable d'une décision d'investissement prise sur la base des informations contenues dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers, et n'accepte aucune responsabilité pour tout dommage ou perte de quelque sorte ou de quelque origine que ce soit. Tout investisseur est vivement encouragé à consulter ses propres conseillers financiers, juridiques et fiscaux et réaliser sa propre analyse afin de s'assurer que le service ou le fonds est compatible avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement et ses contraintes légales, réglementaires et fiscales, ainsi qu'aux risques qu'il est prêt à accepter. Préalablement à toute souscription, l'investisseur doit prendre connaissance du Prospectus et du Document d'Information Clé (DIC) fournissant toutes les informations pertinentes à la prise de décision incluant les coûts et charges et les risques afférents. Les prospectus, DICs et les documents périodiques sont disponibles sur simple demande auprès de Mandarine Gestion et consultables sur le site www.mandarine-gestion.com.

Ce document est produit à titre purement indicatif. Il constitue une présentation conçue et réalisée par Mandarine Gestion à partir de sources qu'elle estime fiables. Bien que toutes les diligences aient été effectuées, Mandarine Gestion ne saurait apporter de garantie ou assurance quant à l'exactitude, complétude ou fiabilité des données présentées. Mandarine Gestion se réserve la possibilité de modifier les informations présentées dans ce document à tout moment sans préavis et décline toute responsabilité quant au contenu et à l'utilisation qui pourrait en être faite et ne saurait être reconnue responsable de quelque manière que ce soit si les données ou les éléments graphiques présentés dans ce document contenaient des inexactitudes, omissions ou erreurs.

Les performances, classements, prix, notations et statistiques passés des collaborateurs ou des fonds gérés par Mandarine Gestion ne préjugent pas et ne sont pas un indicateur fiable, ni une garantie des performances, classements, prix, notations et statistiques futurs. De plus, aucune garantie n'est donnée que les fonds atteindront leurs objectifs. Les performances s'entendent net de frais et coupons réinvestis, elles ne sont pas constantes dans le temps et ne font l'objet d'aucune garantie. Les frais et coûts ont une incidence négative sur les performances. La valeur des investissements et les performances ou objectifs de performance peuvent varier en raison des fluctuations des taux de change. Par ailleurs, les performances futures sont soumises à l'impôt qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur. Les produits ou services présentés dans ce document comportent des risques dont un risque de perte en capital. Une information détaillée des risques est présentée dans le Prospectus ou DIC du fonds.

Lorsque le fonds est labellisé, l'investisseur est informé que le label est valable pour une durée limitée et est sujet à une réévaluation. Son obtention ne signifie ni que celui-ci réponde à vos propres objectifs en matière de durabilité ni que le label corresponde aux exigences des futures règles nationales ou européennes.

Pour toute réclamation, merci de prendre connaissance de notre politique disponible sur www.mandarine-gestion.com/FR/fr/documents-reglementaires.

Ce document est la propriété exclusive de Mandarine Gestion. Toute copie, reproduction, modification ou diffusion et distribution à des tiers, totale ou partielle, est strictement interdite sans l'accord écrit préalable de Mandarine Gestion.

Ce document a été préparé par Mandarine Gestion SAS dont le siège social est situé au 30 avenue Kléber, 75016 Paris, FRANCE, enregistrée sous le numéro 501 221 204 auprès du registre du commerce et des sociétés de Paris et agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP-08000008.

QUI SOMMES-NOUS ?



UN GÉRANT ACTIF



Gérant de conviction
sur les **grandes classes d'actifs**,
actions, obligations et multi-actifs

UN INVESTISSEUR RESPONSABLE



Acteur majeur de l'investissement
responsable, déployé au sein de
toutes les expertises

UNE ENTREPRISE ENGAGÉE



A la recherche d'**impact**
par l'ISR, le solidaire
et le partage

CRÉER DES SOLUTIONS D'INVESTISSEMENT INNOVANTES SUR LES GRANDES CLASSES D'ACTIFS



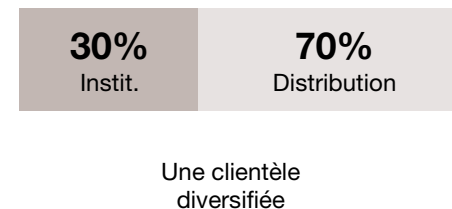
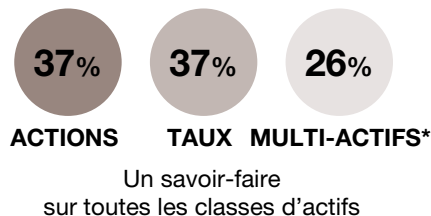
5 Mds €
actifs
sous gestion



80
professionnels dont
40 gérants et analystes



8
pays de
commercialisation



Mandarine Gestion – Gamme de fonds datés

TROIS FONDS COMPLÉMENTAIRES



Sources : Mandarine Gestion, ICE BofA, Bloomberg.

Cette allocation ne constitue pas un conseil en investissement et ne tient pas compte du profil ou de la situation personnelle de l'investisseur.

Investir présente des risques dont un risque de perte en capital. Cette illustration vise à comparer le niveau de risque et de maturité de ces deux produits mais n'est pas représentatif ni de l'horizon d'investissement recommandé ni du niveau de risque intrinsèque à ces deux produits.

Bonjour

VOS INTERVENANTS

MAN
DAR
INE



**Lucas
STROJNY, CAIA**

*Gérant
Multi-Actifs*



**Damien
ORLIAC, CFA**

*Gérant
Multi-Actifs*



**Arnaud
GANET**

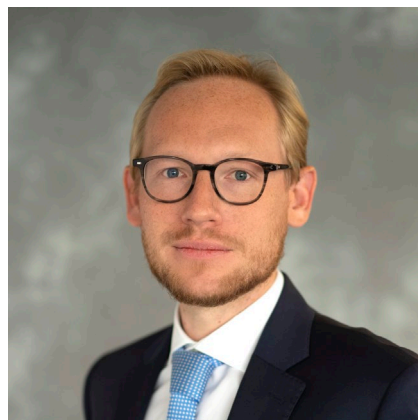
*Directeur du
Développement*



**Benjamin
HUCHET**

*Directeur des Solutions
Multi Actifs**

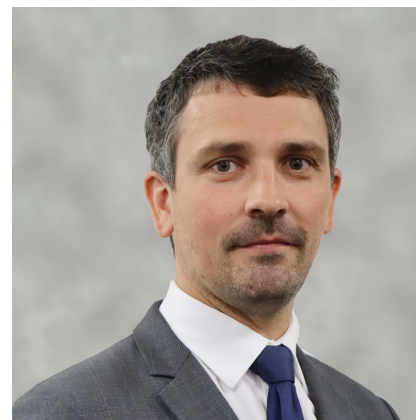
11 ans d'expérience



**Lucas
STROJNY, CAIA**

*Gérant
Multi-Actifs*

19 ans d'expérience



**Damien
ORLIAC, CFA**

*Gérant
Multi-Actifs*

17 ans d'expérience



**Jérôme
LEIENDECKERS**

*Assistant
de Gestion*

2 ans d'expérience

**Nomination effective au 01 juillet 2026*



- 1 PROCESS D'INVESTISSEMENT :
UNE APPROCHE DIFFÉRENCIANTE
- 2 PERFORMANCES ET ATOUTS :
UN FONDS TOUT-TERRAIN
- 3 ZOOM SUR DEUX THÉMATIQUES POUR 2026
- 4 NOTRE POSITIONNEMENT ORIGINAL
DANS L'UNIVERS DIVERSIFIÉ
- 5 CONCLUSION

Process d'investissement : une approche différenciante

MANDARINE SOLUTION R

OBJECTIF

Réaliser une perf de 4,0%* sur un horizon de 5 ans

*Objectif de performance de la part retail, performance annuelle nette de frais

PHILOSOPHIE

Être **flexible** et s'affranchir des biais de construction

Avoir une **palette d'outils diversifiée**

Maximiser le potentiel de diversification

UNE SOLUTION « TOUT-TERRAIN » POUR DIVERSIFIER ET OPTIMISER LES SOURCES D'ALPHA

Profil de risque

1 2 3 4 5 6 7

SFDR

Article 6

AUM

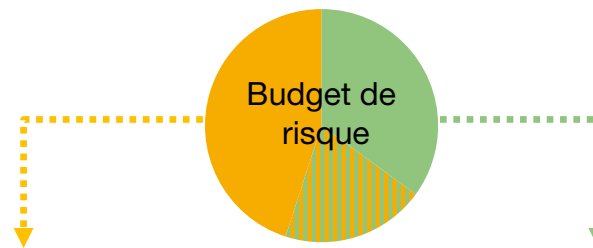
75 M€

Risque le plus faible

Risque le plus élevé

Source : Mandarine Gestion au 29/05/2026.

Le rendement cible est une prévision interne, il n'est pas garanti et ne constitue pas une promesse de rendements futurs. Le fonds ne promeut pas les caractéristiques environnementales ou sociales et n'a pas pour objectif les investissements durables. 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. L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années. La catégorie de risque affichée et le classement du compartiment ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps. Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie.



STRATÉGIES DIRECTIONNELLES ACTIONS

- **Modèle quantitatif** : analyse de la volatilité historique des marchés sur différentes périodes et classes d'actifs
- **Ajustements discrétionnaires** : politiques monétaires, risques géopolitiques, flux, évènements exceptionnels

Niveau de volatilité anticipé sur les marchés actions

% d'exposition cible aux actions

STRATÉGIES DIVERSIFIANTES

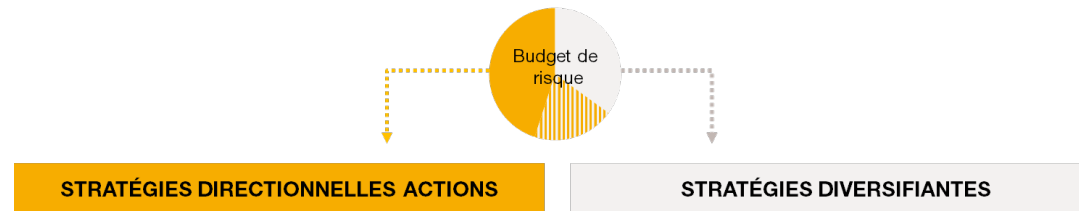
- Niveau des **taux d'intérêt, devises, volatilités**
- **Corrélations** des différentes classes d'actifs avec les marchés actions


Espérance du rendement ajusté du risque de chaque stratégie

**Choix des stratégies
Affectation des poids**

Process d'investissement : une approche différenciante


UNE POCHE ACTIONS TRÈS DIVERSIFIÉE



Europe 

Exposition régionale, pays, secteurs, taille de capitalisation...

Futures (exposition ou couverture)
Achat et Vente d'Options
ETF, OPC, Titres Vifs

États-Unis 


Exposition régionale, pays, secteurs, taille de capitalisation...

Futures (exposition ou couverture)
Achat et Vente d'Options
ETF, OPC, Titres Vifs

Autres pays développés (Japon, Australie, Canada) 


Exposition régionale, pays, secteurs, taille de capitalisation...

Futures (exposition ou couverture)
ETF, OPC

Chine 


Actions H, Actions A, taille de capitalisation, secteurs...

Futures sur indices (exposition ou couverture)
ETF, OPC

Pays émergents (hors Chine) 

Exposition régionale, marchés frontières ou pays

Futures sur indices (exposition ou couverture)
ETF, OPC

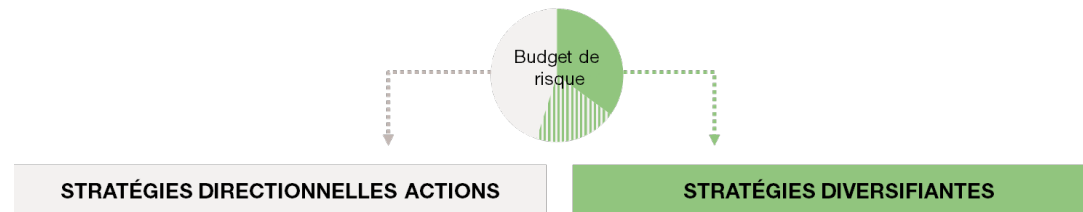
Thématiques internationales 

ETF & OPC sectoriels ou thématiques

Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu.
Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.

Process d'investissement : une approche différenciante

PALETTE LARGE POUR GÉNÉRER L'ALPHA



Obligations



Obligations d'Etat et d'entreprises
Stratégies de courbe des taux et de spreads de crédit
Stratégies de portage et d'arbitrage

Titres vifs, OPC, ETF
Dérivés de taux et de crédit

Devises et alternatives



Stratégies directionnelles sur les parités (devises des pays développés et émergents)
Stratégies de portage
Stratégies long/short

Stratégies sur matières premières



Métaux précieux (or, argent, etc.), métaux industriels (cuivre, aluminium, etc.) et énergie (pétrole, gaz)
Stratégies d'arbitrage sur matières premières

Paniers directionnels (indices globaux, métaux précieux...)
Stratégies de valeur relative

Portefeuille d'options et convexité



Stratégies de convexité
Stratégies de volatilité
Stratégies de valeur relative

Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu.
Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.



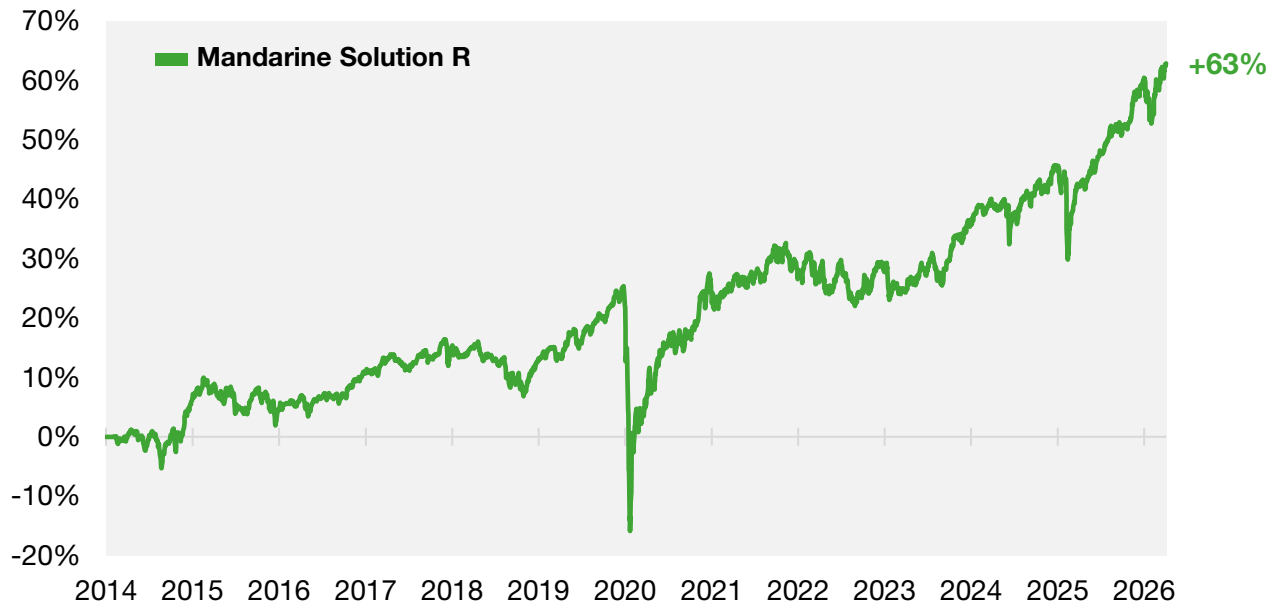
- 1 PROCESS D'INVESTISSEMENT :
UNE APPROCHE DIFFÉRENCIANTE
- 2 PERFORMANCES ET ATOUTS :
UN FONDS TOUT-TERRAIN
- 3 ZOOM SUR DEUX THÉMATIQUES POUR 2026
- 4 NOTRE POSITIONNEMENT ORIGINAL
DANS L'UNIVERS DIVERSIFIÉ
- 5 CONCLUSION

Performances et atouts : un fonds tout-terrain

MANDARINE SOLUTION R AU 29/05/2026



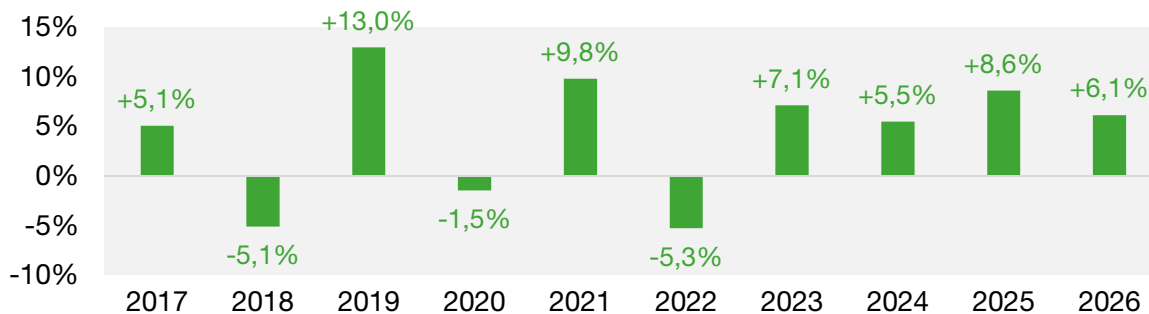
PERFORMANCE CUMULÉE DEPUIS CRÉATION



Période	Fonds
2026	+6,1%
1 an	+14,4%
3 ans (annualisé)	+30,5% (+9,3%)
Création (annualisé)	+62,9% (+4,1%)

	1 an	3 ans
Volatilité du fonds	6,0%	7,2%

PERFORMANCES ANNUELLES



PRINCIPAUX RISQUES

Risque de perte en capital, crédit, risque discrétionnaire et allocation d'actifs, risque lié aux marchés actions, risque de crédit, risque de taux. Plus de détails en annexes et dans le prospectus.

Données au 29/05/2026. Calculs de risque sur 1 an en pas hebdomadaire.

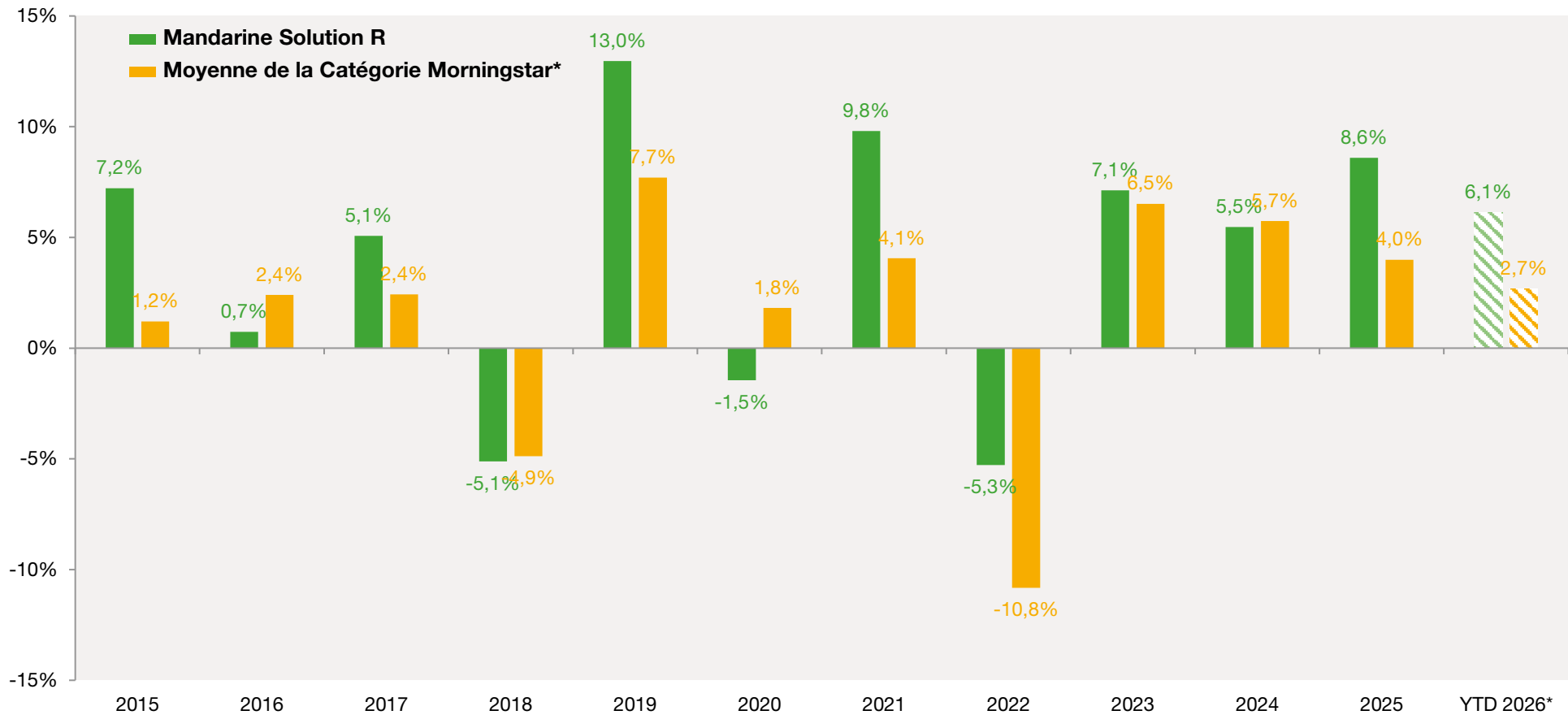
Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et les performances ne sont pas constantes dans le temps. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.

Performances et atouts : un fonds tout-terrain

PERFORMANCES FACE À LA CATÉGORIE



■ PERFORMANCE ANNUELLES SUR 10 ANS DE LA PART R



Source : Morningstar au 29/05/2026. *Catégorie Morningstar : EUR Cautious Allocation Global – toutes parts confondues.

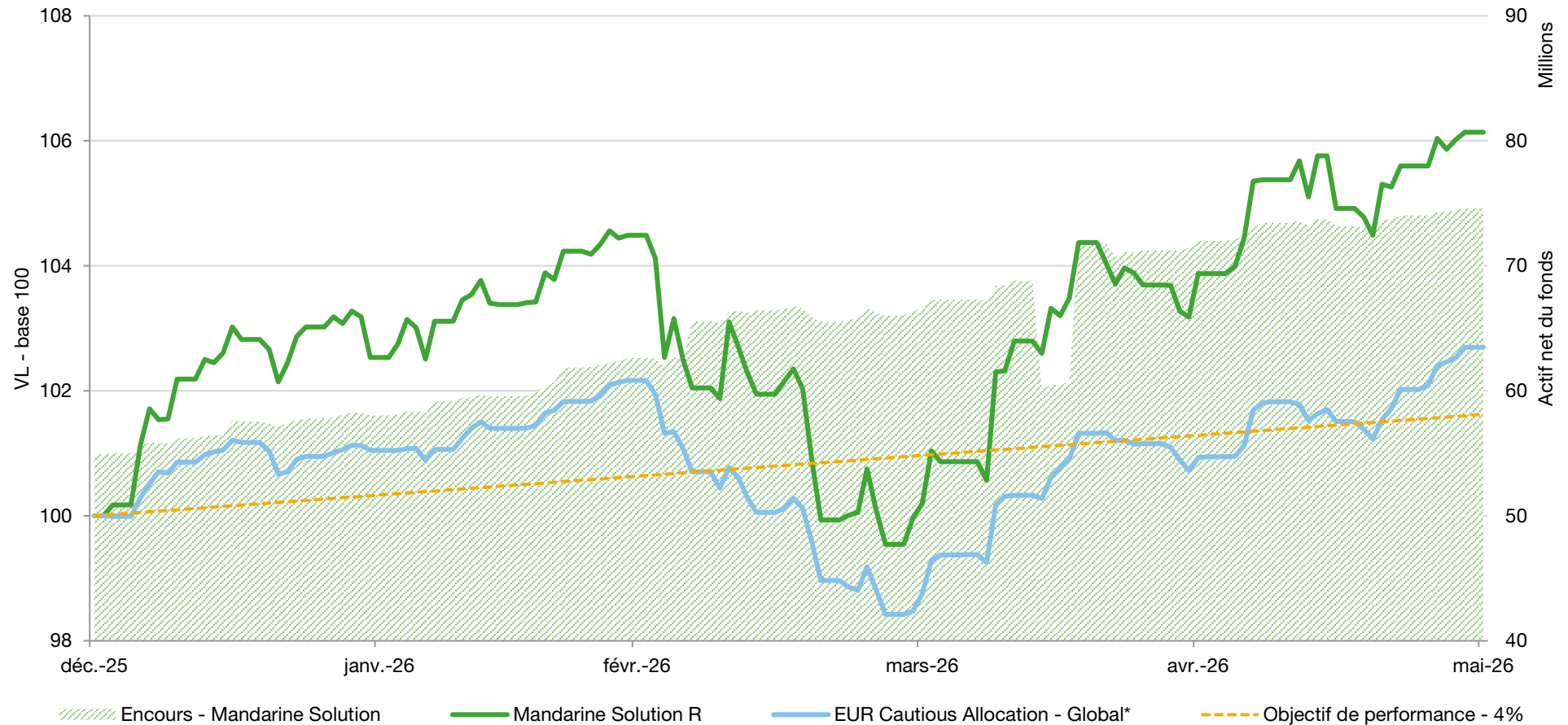
Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et les performances ne sont pas constantes dans le temps. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.

Performances et atouts : un fonds tout-terrain

ZOOM SUR LE DÉBUT D'ANNÉE 2026



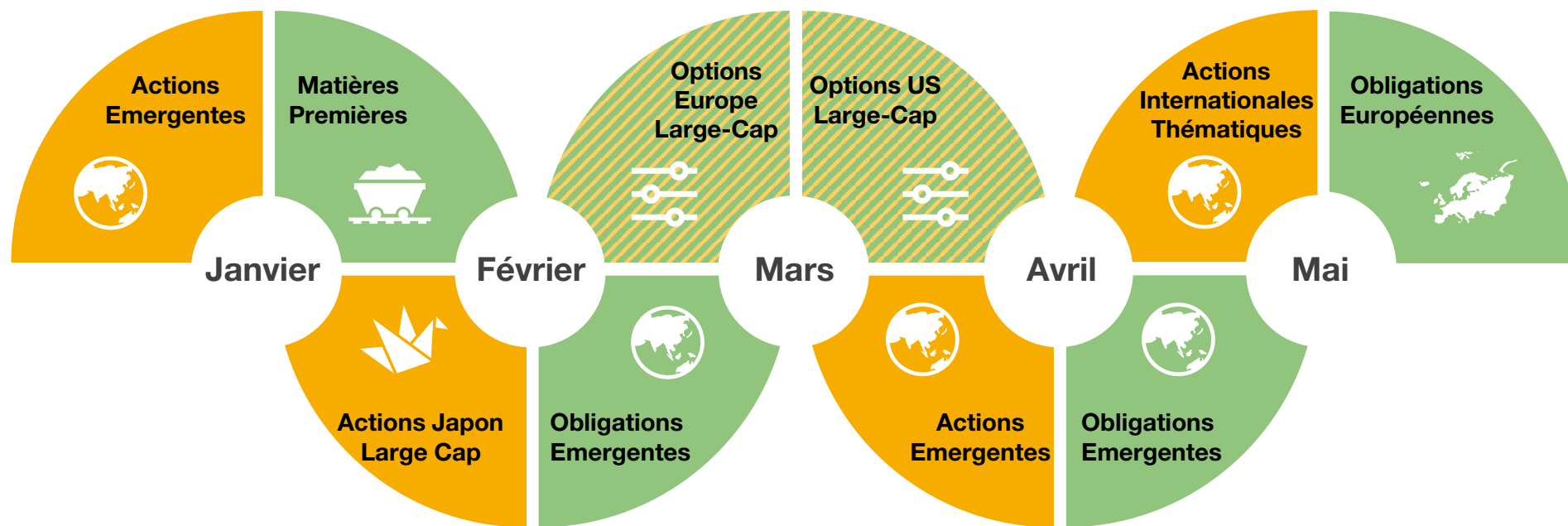
■ PERFORMANCE YTD DE MANDARINE SOLUTION R FACE À SA CATÉGORIE MORNINGSTAR ET ENCOURS DU FONDS



Sources : Mandarin Gestion, Morningstar au 29/05/2026. *Catégorie Morningstar de Mandarin Solution – toutes parts confondues. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et les performances ne sont pas constantes dans le temps. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.**

Performances et atouts : un fonds tout-terrain

UNE CRÉATION DE VALEUR DIVERSIFIÉE



STRATÉGIES DIRECTIONNELLES ACTIONS

POCHE OPTIONNELLE

STRATÉGIES DIVERSIFIANTES

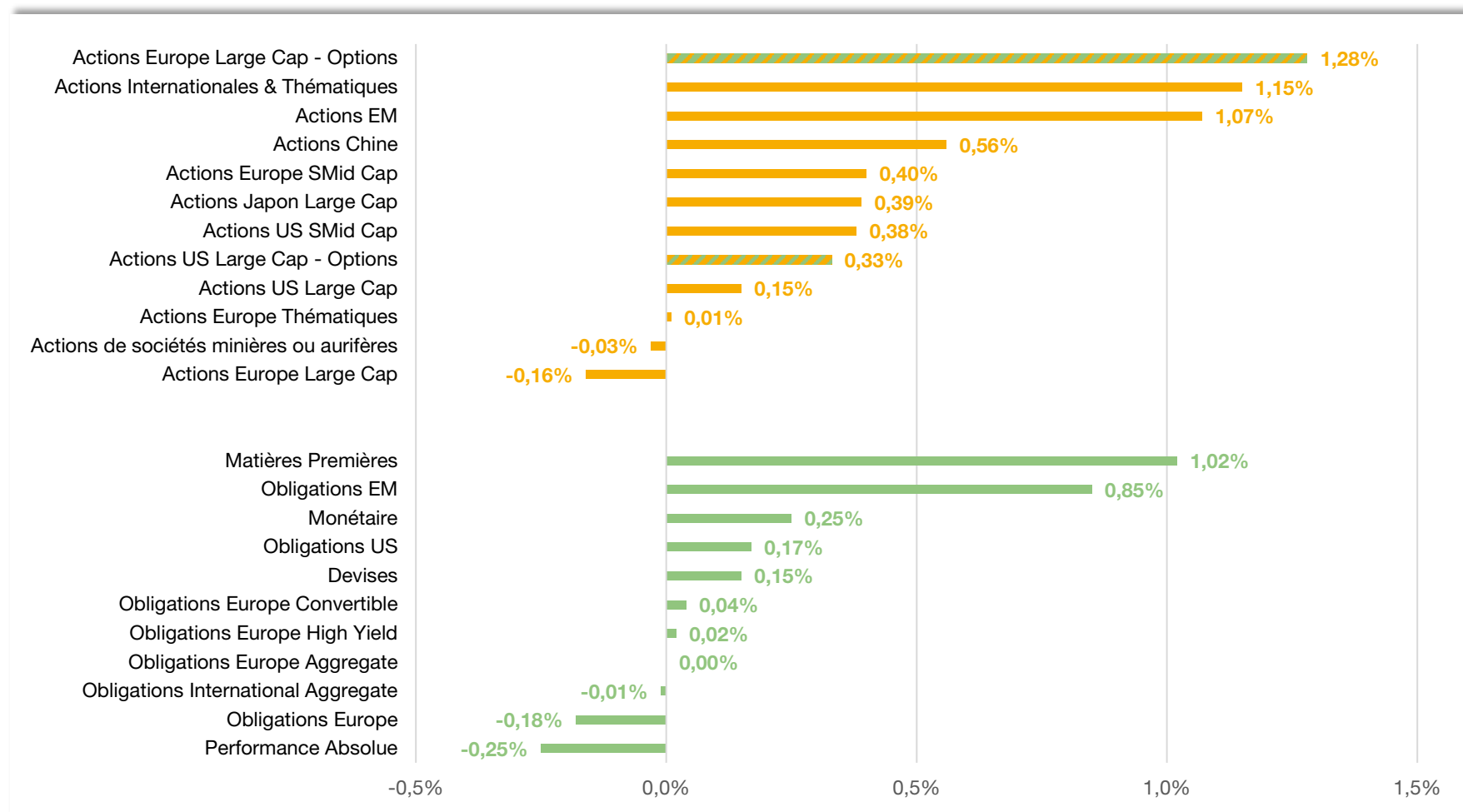
Source : Mandarine Gestion au 29/05/2026.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.

Performances et atouts : un fonds tout-terrain

DES LEVIERS DE PERFORMANCE VARIÉS

CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE PAR STRATÉGIE EN 2026



Source : Mandarinne Gestion au 29/05/2026.

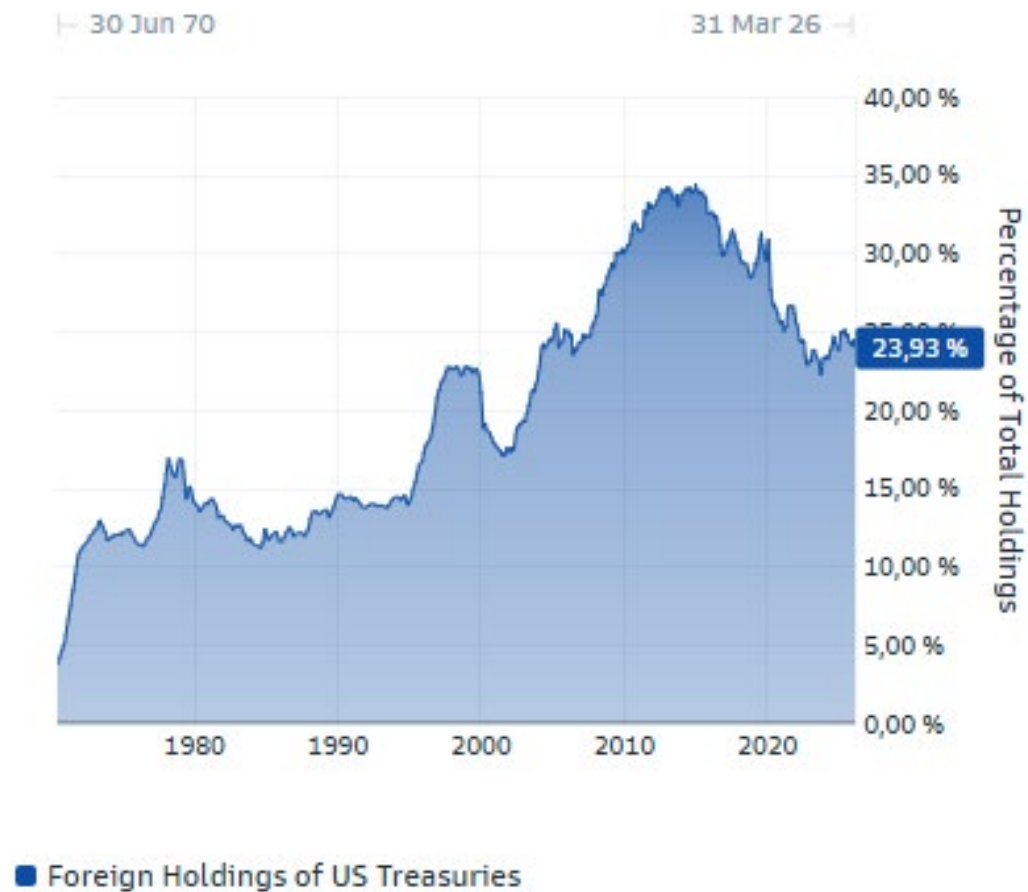
Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement sera atteint ou qu'un rendement sur le capital sera obtenu. Le produit ne bénéficie d'aucune garantie de protection du capital.



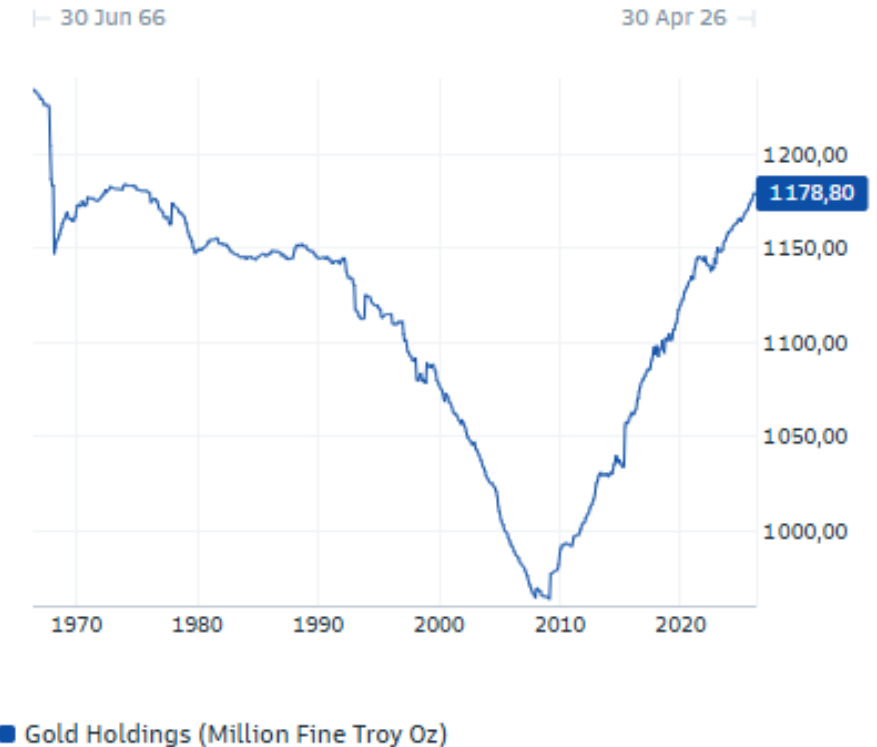
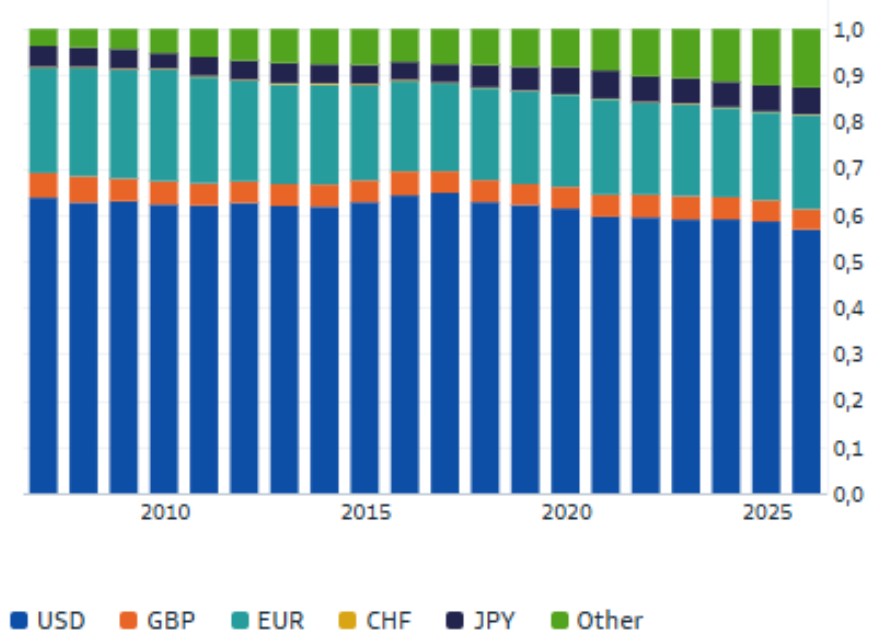
- 1 PROCESS D'INVESTISSEMENT :
UNE APPROCHE DIFFÉRENCIANTE
- 2 PERFORMANCES ET ATOUTS :
UN FONDS TOUT-TERRAIN
- 3 **ZOOM SUR DEUX THÉMATIQUES POUR 2026**
- 4 NOTRE POSITIONNEMENT ORIGINAL
DANS L'UNIVERS DIVERSIFIÉ
- 5 CONCLUSION

Régionalisation LES ÉTATS-UNIS

■ UNE VALEUR REFUGE REMISE EN QUESTION ?



UNE RECOMPOSITION DES RÉSERVES MONDIALES



Source : Mandarine Gestion, GS/International Financial Statistics au 30/01/2026 – GS/Haver Analytics au 30/04/2026.

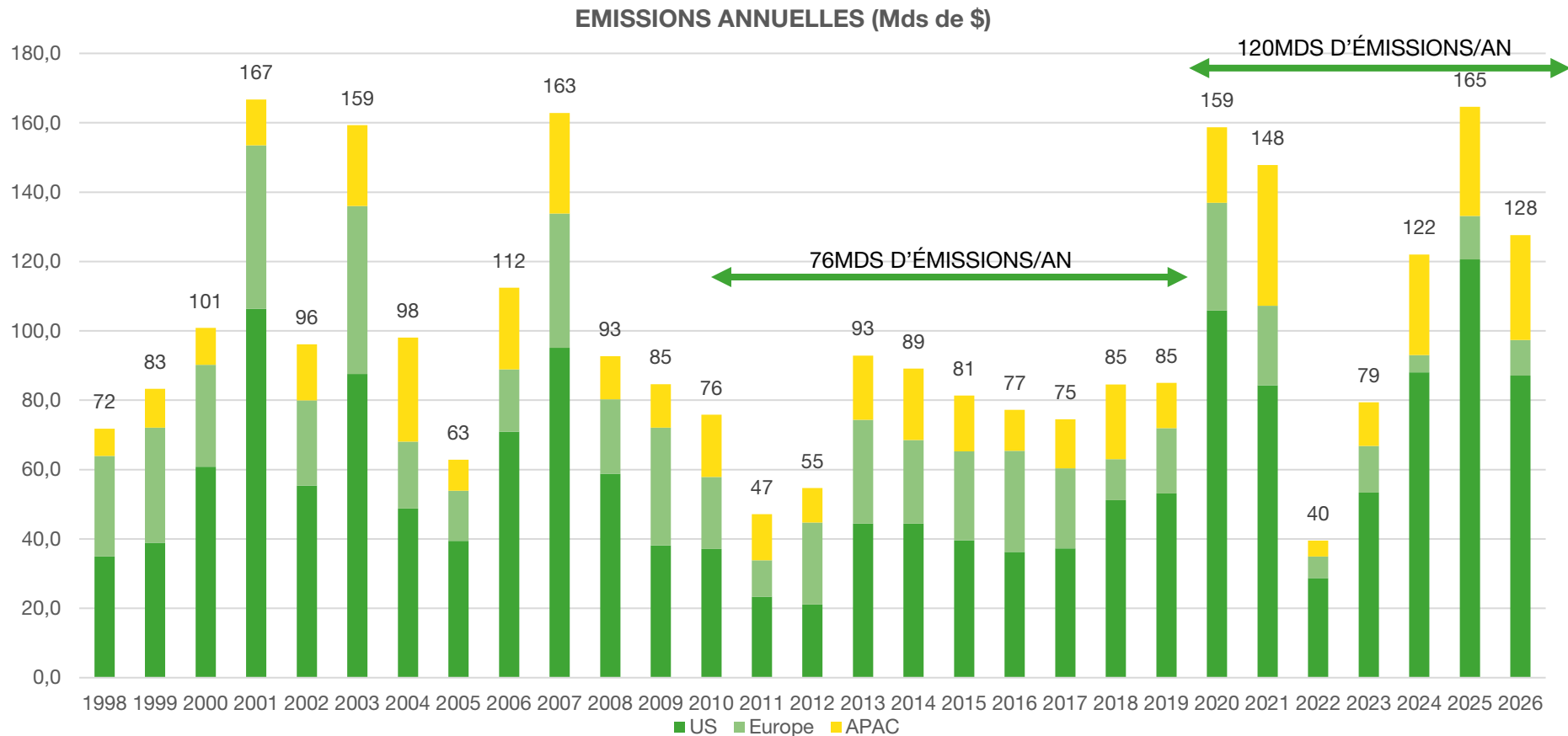
■ UN POURVOYEUR D'OPPORTUNITÉS



Obligations convertibles



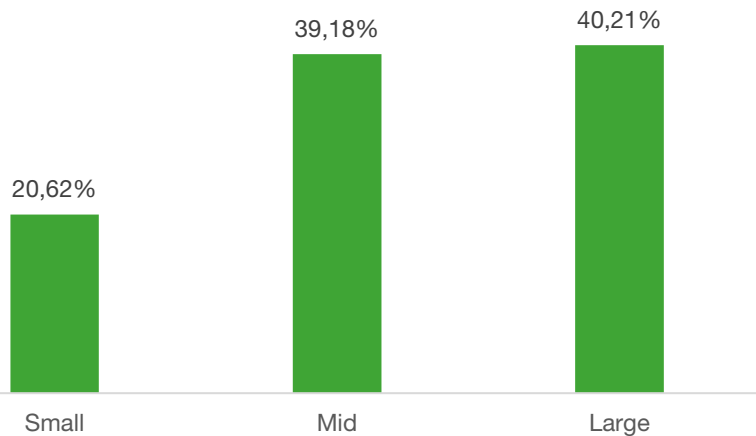
UNE ALTERNATIVE DE FINANCEMENT DANS UN MONDE À TAUX PLUS ÉLEVÉS



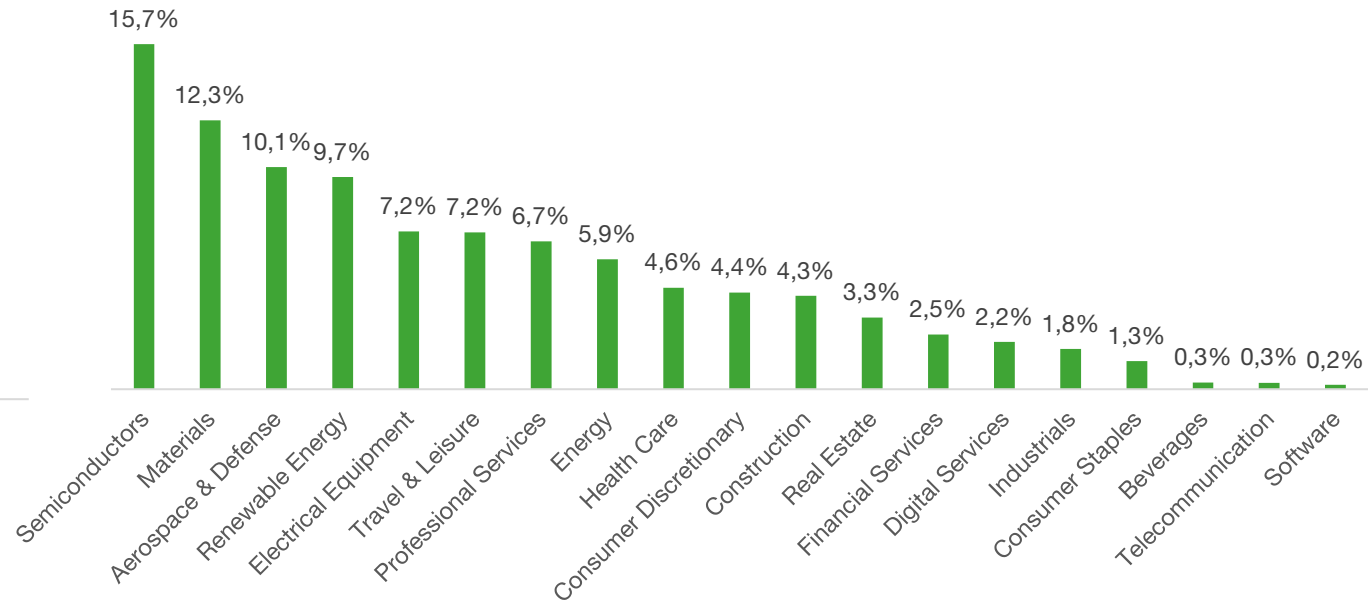
Source : Mandarinne Gestion, Bloomberg au 31/05/2026.

UNE EXPOSITION AUX SMID ET AUX THÉMATIQUES DE CROISSANCE

Répartition par Taille de capitalisation

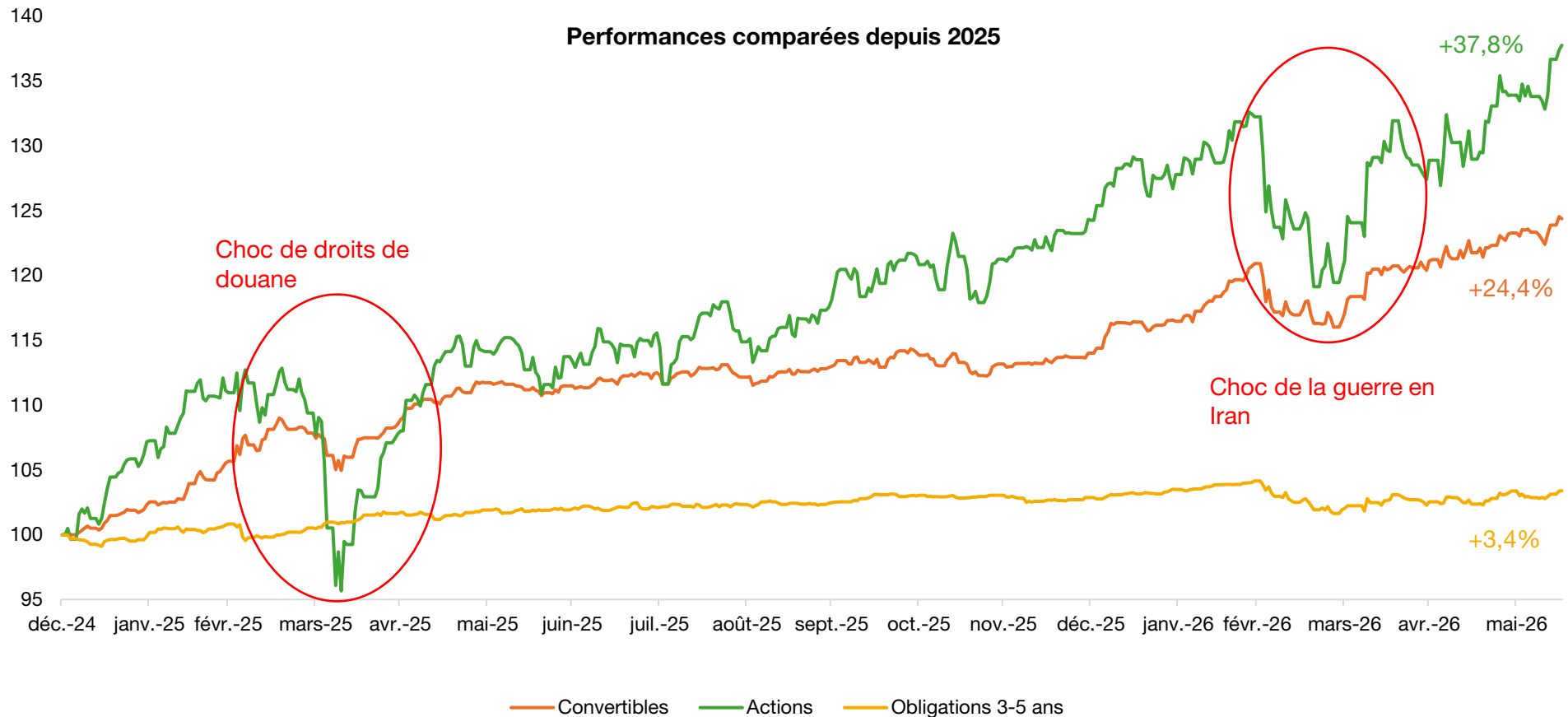


Répartition par Secteur



Obligations convertibles

UNE CLASSE D'ACTIFS PERTINENTE DANS DES MARCHÉS PLUS VOLATILS





- 1 PROCESS D'INVESTISSEMENT :
UNE APPROCHE DIFFÉRENCIANTE
- 2 PERFORMANCES ET ATOUTS :
UN FONDS TOUT-TERRAIN
- 3 ZOOM SUR DEUX THÉMATIQUES POUR 2026
- 4 **NOTRE POSITIONNEMENT ORIGINAL
DANS L'UNIVERS DIVERSIFIÉ**
- 5 CONCLUSION

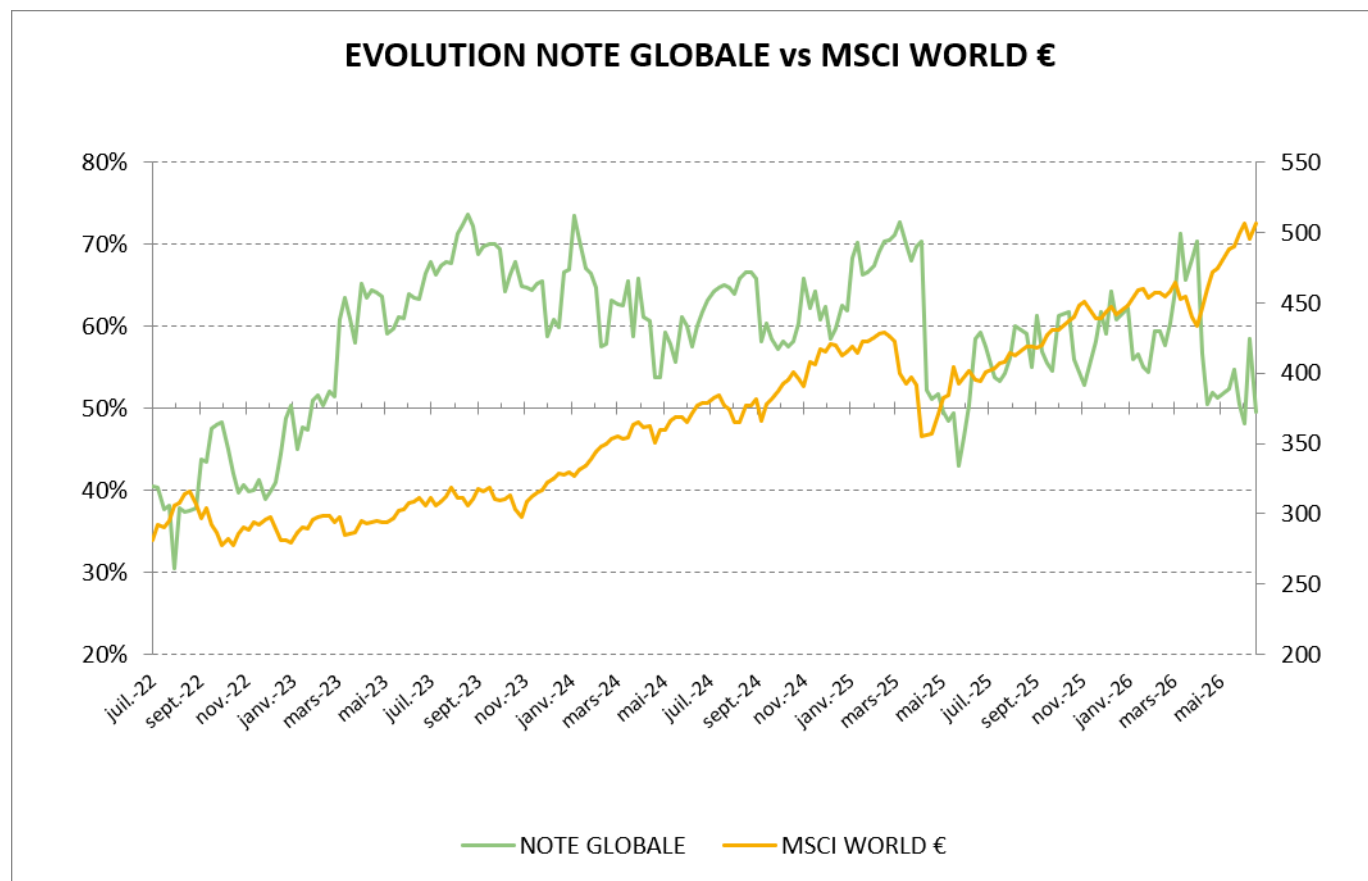


Notre positionnement original dans l'univers diversifié

LE MACROSCOPE

■ OUTIL PROPRIÉTAIRE MIS EN PLACE DÈS 2015, SERVANT DE BOUSSOLE SUR LES MARCHÉS

- Le score traduit un sentiment sur les marchés actions internationaux – 50% étant la zone de neutralité
- La note globale est composée de signaux fondamentaux et quantitatifs

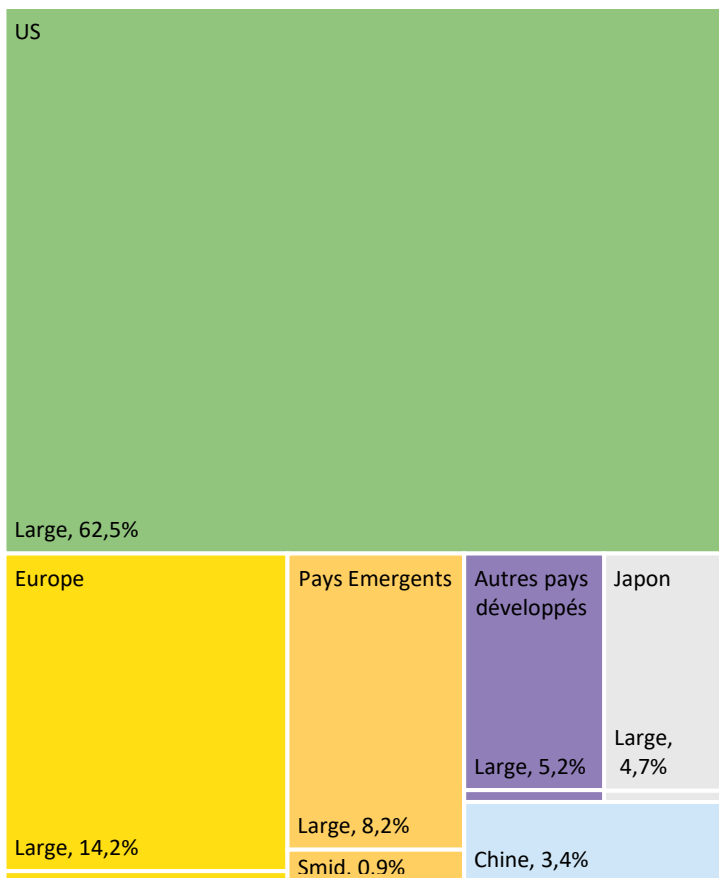


Notre positionnement original dans l'univers diversifié

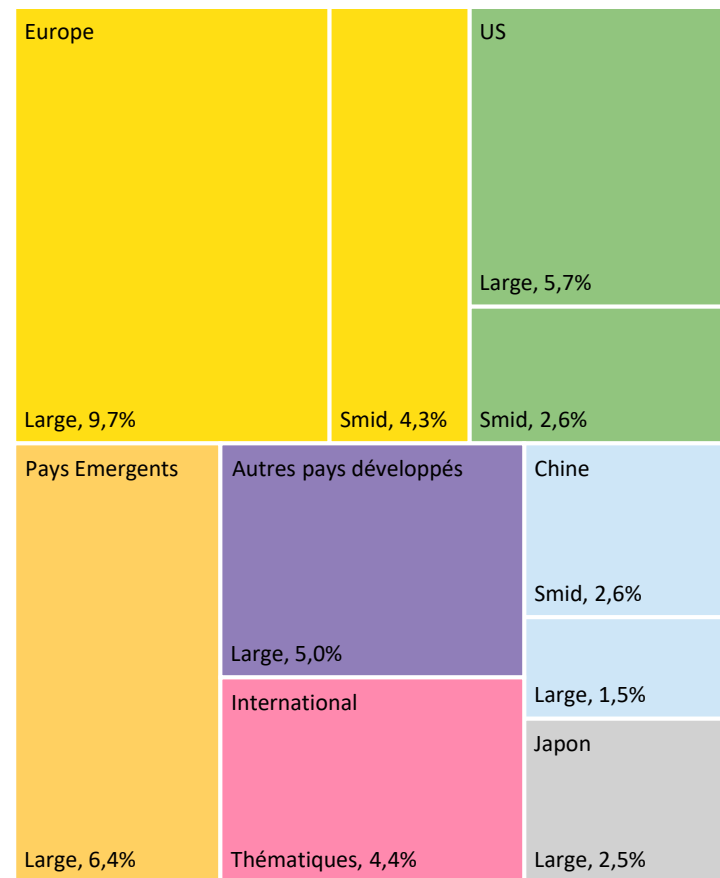
MSCI ACWI VS MANDARINE SOLUTION



Compartimentage par région et taille de capitalisation du MSCI ACWI



Compartimentage par région et taille de capitalisation de la poche actions de Mandarin Solution



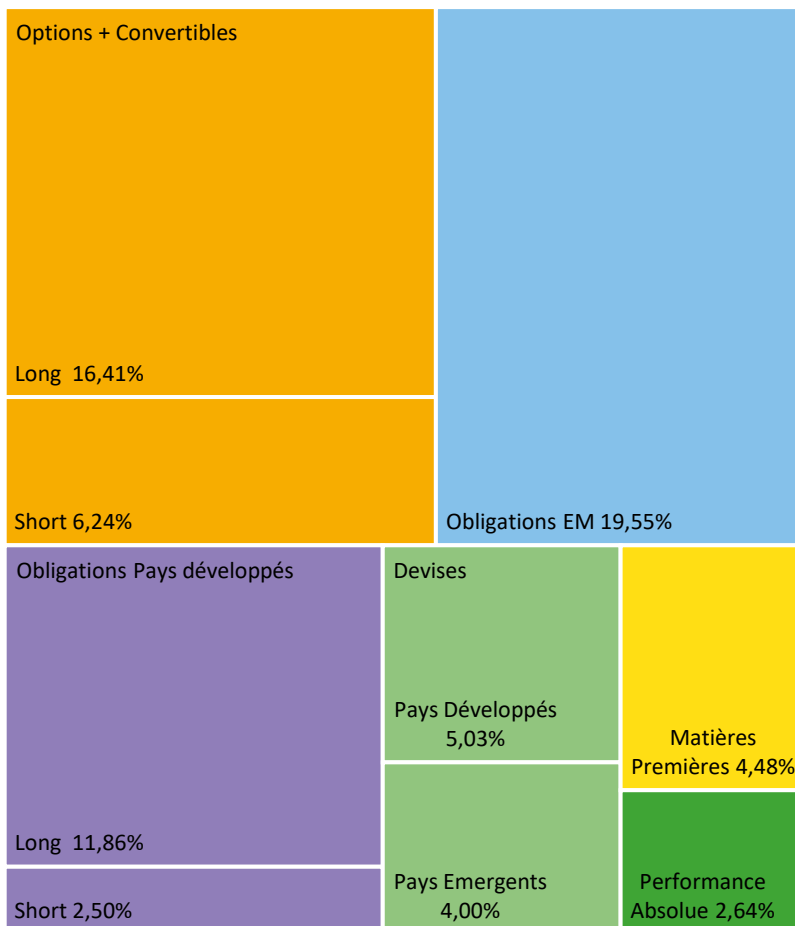
Source : Mandarin Gestion au 29/05/2026.

À titre indicatif uniquement. Les caractéristiques du portefeuille actuel ne sont pas constantes et sont susceptibles d'évoluer dans le temps.

Notre positionnement original dans l'univers diversifié

UNE POCHE DIVERSIFIANTE ET ACTIVE

Compartimentage en exposition brute de la poche diversifiante



■ Poche obligataire

- Composante non-essentielle du portefeuille
- Permet d'effectuer des stratégies de valeur relative

■ Poche optionnelle

- Poids significatif au sein de la poche de diversification
- Rôle multifonctionnel dans la construction du produit
- Sert d'interface entre la poche actions et la poche de diversification

■ Poche matières premières

- Outil d'allocation essentiel pour jouer les décorrélations avec les marchés d'actions
- Permet d'effectuer des stratégies de valeur relative

■ Poche devises

- Permet d'exprimer des vues sur les économies de pays
- Permet de jouer un portage par le différentiel de taux entre les devises

Source : Mandarinne Gestion au 29/05/2026.

À titre indicatif uniquement. Les caractéristiques du portefeuille actuel ne sont pas constantes et sont susceptibles d'évoluer dans le temps.



- 1 PROCESS D'INVESTISSEMENT :
UNE APPROCHE DIFFÉRENCIANTE
- 2 PERFORMANCES ET ATOUTS :
UN FONDS TOUT-TERRAIN
- 3 ZOOM SUR DEUX THÉMATIQUES POUR 2026
- 4 NOTRE POSITIONNEMENT ORIGINAL
DANS L'UNIVERS DIVERSIFIÉ
- 5 CONCLUSION

Conclusion

S'AFFRANCHIR DU TIMING



HISTORIQUE DE PERFORMANCE SELON LE POINT D'ENTRÉE ET DE SORTIE

		Date de vente																								
		déc.-14	juin-15	déc.-15	juin-16	déc.-16	juin-17	déc.-17	juin-18	déc.-18	juin-19	déc.-19	juin-20	déc.-20	juin-21	déc.-21	juin-22	déc.-22	juin-23	déc.-23	juin-24	déc.-24	juin-25	déc.-25		
Date d'achat	déc.-14		5,7%	7,2%	4,2%	8,0%	12,4%	13,5%	13,2%	7,7%	15,5%	21,6%	8,7%	19,8%	26,3%	31,6%	24,6%	24,6%	25,7%	33,5%	38,0%	40,8%	42,7%	53,0%		
	juin-15			1,4%	-1,4%	2,1%	6,3%	7,3%	7,1%	1,8%	9,3%	15,0%	2,8%	13,3%	19,4%	24,5%	17,9%	17,9%	18,9%	26,3%	30,5%	33,2%	35,0%	44,7%		
	déc.-15				-2,8%	0,7%	4,9%	5,8%	5,6%	0,4%	7,7%	13,4%	1,4%	11,8%	17,8%	22,7%	16,2%	16,3%	17,3%	24,5%	28,7%	31,4%	33,1%	42,7%		
	juin-16					3,6%	7,9%	8,9%	8,6%	3,3%	10,8%	16,7%	4,3%	15,0%	21,1%	26,2%	19,5%	19,6%	20,6%	28,1%	32,4%	35,1%	36,9%	46,7%		
	déc.-16						4,1%	5,1%	4,8%	-0,3%	7,0%	12,6%	0,6%	11,0%	16,9%	21,9%	15,4%	15,4%	16,4%	23,6%	27,8%	30,4%	32,2%	41,6%		
	juin-17							0,9%	0,7%	-4,2%	2,8%	8,2%	-3,3%	6,6%	12,3%	17,1%	10,8%	10,9%	11,9%	18,8%	22,8%	25,3%	27,0%	36,1%		
	déc.-17								-0,2%	-5,1%	1,8%	7,2%	-4,2%	5,6%	11,3%	16,0%	9,8%	9,9%	10,8%	17,7%	21,6%	24,1%	25,8%	34,8%		
	juin-18									-4,9%	2,1%	7,4%	-4,0%	5,9%	11,6%	16,3%	10,1%	10,1%	11,1%	18,0%	21,9%	24,4%	26,1%	35,1%		
	déc.-18										7,3%	13,0%	0,9%	11,3%	17,3%	22,2%	15,7%	15,8%	16,8%	24,0%	28,2%	30,8%	32,6%	42,1%		
	juin-19											5,3%	-5,9%	3,7%	9,3%	13,9%	7,9%	7,9%	8,9%	15,6%	19,5%	21,9%	23,5%	32,4%		
	déc.-19												10,6%	-1,5%	3,8%	8,2%	2,5%	2,5%	3,4%	9,8%	13,5%	15,8%	17,4%	25,8%		
	juin-20														10,3%	16,2%	21,1%	14,7%	14,7%	15,7%	22,9%	27,0%	29,6%	31,3%	40,8%	
	déc.-20															5,4%	9,8%	4,0%	4,0%	4,9%	11,4%	15,1%	17,5%	19,1%	27,6%	
	juin-21																4,2%	-1,3%	-1,3%	-0,4%	5,8%	9,3%	11,5%	13,0%	21,1%	
	déc.-21																				5,8%	9,3%	11,5%	13,0%	21,1%	
	juin-22																				0,0%	0,9%	7,2%	10,7%	14,5%	22,8%
	déc.-22																				0,9%	7,1%	10,7%	13,0%	14,5%	22,7%
	juin-23																					6,2%	9,7%	12,0%	13,5%	21,6%
	déc.-23																						3,3%	5,5%	6,9%	14,6%
	juin-24																							2,1%	3,4%	10,8%
	déc.-24																								1,3%	8,6%
	juin-25																									7,2%

Exemple : Mandarine Solution a généré une performance de +8,2% du 31/12/2019 au 31/12/2021

Sources : Mandarine Gestion au 31/12/2025 | Performance de la part R.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Références

MANDARINE SOLUTION



- FONDS DIVERSIFIÉ FLEXIBLE INTERNATIONAL
- CODE ISIN : FR0011668730 (PART R : RETAIL)



Une marque APICIL



**Arnaud Ganet**

Directeur du Développement
Tél : 01 53 40 23 93 – 06 71 17 52 88
aganet@mandarine-gestion.com

Équipe Distribution

**Nicolas Strippe**

Responsable Commercial Distribution
Tél : 01 80 18 14 79 – 07 83 77 69 49
nstrippe@mandarine-gestion.com

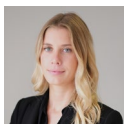
**Caroline Bouyer**

Responsable Commerciale Distribution
Tél : 01 80 18 14 73 – 06 18 44 72 48
cbouyer@mandarine-gestion.com

Suisse

**Steve Bouteiller**

Managing Director Suisse
Tél : +41 22 316 16 30
Mob: +41 79 821 89 72
sbouteiller@mandarine-gestion.com

**Margaux Chervet**

Responsable Commerciale Distribution
Tél : 01 53 40 24 11 – 06 67 36 01 00
mchervet@mandarine-gestion.com

**Gauthier Duval**

Responsable Commercial Distribution
Tél : 01 80 18 14 58 – 07 61 53 12 12
gduval@mandarine-gestion.com

Équipe Institutionnels

**Adrien Mallet**

Directeur Commercial Institutionnels
Tél : 01 80 18 14 53 – 06 76 03 98 07
amallet@mandarine-gestion.com

Équipe Wholesale

**François L'HENORET**

Directeur Commercial Wholesale
Tél : 01 76 21 68 05 – 06 74 29 51 49
flhenoret@mandarine-gestion.com

MANDARINE

sur les réseaux sociaux



30 avenue Kléber - 75116 Paris
www.mandarine-gestion.com


MAN
DAR
iNE

MAN
DAR
iNE



ANNEXES



	PART R	PART I
Code ISIN	FR0011668730	FR0013310638
Indicateur de risque	 <p><i>L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 5 années. La catégorie de risque affichée et le classement du compartiment ne sont pas garantis, ils peuvent évoluer dans le temps. Le capital initialement investi ne bénéficie d'aucune garantie. Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur : risque de gestion discrétionnaire, risque de crédit et risque de liquidité. Pour plus d'information sur les risques de l'OPCVM, veuillez-vous reporter au prospectus complet disponible sur simple demande auprès de la société ou sur le site internet : https://mandarine-gestion.com</i></p>	
Date de lancement	26/02/2014	09/01/2018
Devise	EUR	
Frais de gestion	1,45% max	0,70% max
Commission de surperformance	18% max au-delà de 4% par an	18% max au-delà de 4,75% par an
Frais indirects max	0,50% max	
Commission de la banque dépositaire	Néant	
Souscription initiale minimale	0,01 part	1 000€

PART C

PART I

Horizon

Horizon d'investissement min. 5 ans

Format

FCP de droit français

Valorisateur / Dépositaire

CACEIS Bank

Fréquence de valorisation

Quotidienne / Publication à J+2

Société de gestion

Mandarine Gestion

Éligible au PEA

Non

Les éléments qui suivent sont destinés à informer les investisseurs sur les incertitudes et les risques liés aux investissements et transactions en valeurs mobilières et autres instruments financiers. Bien que le plus grand soin soit apporté à la compréhension et la gestion de ces risques, le compartiment et ses actionnaires supporteront en dernier lieu les risques associés aux investissements dans ce compartiment.

La liste des facteurs de risques telle que figurant ci-dessous ne prétend pas être une explication complète et exhaustive des risques liés à l'investissement dans les actions du compartiment. De même et selon les cas le compartiment peut être exposé à un ou à plusieurs risques de façon simultanée ou successive.

- **Risque de perte en capital** : La perte en capital se produit lors de la vente d'une part à un prix inférieur à sa valeur d'achat. Le porteur de part est averti que son capital initialement investi peut ne pas lui être restitué. Le Fonds ne bénéficie d'aucune garantie ou protection en capital.
- **Risque lié à la gestion discrétionnaire et allocation d'actifs** : Le style de gestion discrétionnaire appliqué au Fonds repose sur l'anticipation de l'évolution des marchés et de l'allocation d'actifs faite par le gérant. Il existe un risque que le gérant ne sélectionne pas les OPC/Titres les plus performants et que l'allocation faite entre les différents marchés ne soit pas optimale. La performance du Fonds peut donc être inférieure à l'objectif de gestion et sa valeur liquidative peut avoir une performance négative.
- **Risque que la performance ne soit pas conforme à ses objectifs** : Il est possible que l'objectif assigné au Fonds de surperformer son indice de référence avec une volatilité inférieure ne soit pas atteint. Les performances des sous-jacents évoluent de façon plus ou moins indépendantes de celles des indices de marchés.
- **Risque lié aux marchés actions** : L'investisseur est soumis aux risques propres aux marchés des actions. Une baisse des marchés des actions peut entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.

PRINCIPAUX RISQUES

- **Risque lié à la détention de petites et moyennes capitalisations** : Le Fonds peut être investi dans des sociétés dites de moyennes et petites capitalisations qui en raison de leurs caractéristiques spécifiques peuvent présenter un risque de liquidité du fait de l'étréitesse éventuelle de leur marché. L'exposition aux petites et moyennes capitalisations peut entraîner des baisses plus importantes et plus rapides de la valeur liquidative du Fonds.
- **Risque de crédit** : L'investisseur peut être exposé à une dégradation de la perception par le marché de la qualité d'un émetteur ou à un risque de défaillance d'un émetteur qui pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.
- **Risque de taux** : L'investisseur est soumis aux risques propres du marché obligataire. Le risque de taux correspond au risque lié à une remontée des taux des marchés obligataires, qui provoque une baisse des cours des obligations et par conséquent une baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- **Risque lié à la détention d'obligations convertibles** : Les obligations convertibles présentent la particularité d'introduire un risque action dans un instrument obligataire qui inclut déjà un risque de taux et de crédit. La volatilité des marchés actions étant supérieure à celle des marchés obligataires, la détention de ces instruments conduit à une augmentation du risque du portefeuille. La valeur des obligations convertibles dépend de plusieurs facteurs : niveau des taux d'intérêt, évolution du prix des actions sous-jacentes, évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible. Ces différents éléments peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative du Fonds.
- **Risque lié aux titres de créances subordonnées** : Il est rappelé qu'une dette est dite subordonnée lorsque son remboursement dépend du remboursement initial des autres créanciers (créanciers privilégiés, créanciers chirographaires). Ainsi, le créancier subordonné sera remboursé après les créanciers ordinaires, mais avant les actionnaires. Le taux d'intérêt de ce type de dette sera supérieur à celui des autres créances. En cas de déclenchement d'une ou plusieurs clause(s) prévue(s) dans la documentation d'émission desdits titres de créance subordonnés et plus généralement en cas d'évènement de crédit affectant l'émetteur concerné, il existe un risque de baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM. L'utilisation des obligations subordonnées peut exposer le fonds aux risques d'annulation ou de report de coupon (à la discrétion unique de l'émetteur), d'incertitude sur la date de remboursement, ou encore d'évaluation / rendement (le rendement attractif de ces titres pouvant être considéré comme une prime de complexité)

Cette liste des risques n'est pas exhaustive. D'autres risques peuvent s'appliquer. Avant de prendre toute décision d'investissement, veuillez lire le Document d'Information Clé (DIC) et le prospectus, en particulier la section consacrée aux risques. Ces documents sont disponibles en ligne sur <https://www.https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/gamme-fonds>