

Lyon, le 15/05/2024

Mesdames, Messieurs,

Vous êtes porteurs de parts du Fonds Commun de Placement (FCP) « MAM Global Strategies» (FR0010568683) Part C EUR dont la société de gestion est Mandarine Gestion.

Nous vous prions de bien vouloir trouver ci-dessous les détails de la prochaine opération relative à ce FCP.

### **Quels changements vont intervenir sur votre fonds ?**

Au vu du rapprochement entre SAPIENTA GESTION et la société ASTORIA FINANCE, jusqu'alors commercialisateur du fonds MAM Global Strategies, il a été décidé de transférer la gestion du fonds MAM Global Strategies, à la société SAPIENTA GESTION (société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro d'agrément GP202169).

Ainsi, il a été décidé de :

- Confier la gestion financière du fonds à la société de gestion SAPIENTA GESTION (société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP202169), ce qui a été accepté par l'actuel gestionnaire du fonds (la société Mandarine Gestion). Dans le cadre de ce changement de gestionnaire financier, la société « Mandarine Gestion » a décidé de renoncer à ses fonctions de gestionnaire du FCP.
- Changer le dépositaire de l'OPC : La fonction de dépositaire du fonds sera assurée par le CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC), en remplacement du dépositaire CACEIS Bank.
- Créer une nouvelle part de distribution (FRXXXXXXXX)

Vous trouverez des précisions sur ces différentes évolutions en annexe.

### **Quand ces opérations interviendront-elles ?**

Ces opérations entreront en vigueur le 27/05/2024, à l'exception de l'augmentation éventuelle des frais détaillés dans le poste « Commissions de mouvement », qui n'interviendra qu'à partir du 27/06/2024.

#### **A cette date :**

- Dernière centralisation appliquée : 24/05/2024 à 11h chez CACEIS
- Dernière valeur liquidative : 24/05/2024 calculée le 28/05/2024 chez CACEIS
- Première centralisation appliquée : 27/05/2024 à 11h chez CIC
- Première valeur liquidative appliquée : 27/05/2024 calculée le 28/05/2024 par CIC Administration de fonds

Si les modifications visées aux présentes vous conviennent, vous n'avez aucune action à entreprendre.

Si vous n'avez pas d'avis sur l'opération visée aux présentes, vous êtes invités à prendre contact avec votre conseiller.

**Si vous n'êtes pas d'accord avec ces modifications, vous pouvez obtenir sans frais le rachat de vos parts jusqu'au 27/05/2024.**

**Passez cette date, la sortie sans frais sera toujours possible dans la mesure où le fonds ne prélève pas de frais de sortie.**

**Quel est l'impact de ces modifications sur le profil rendement/risque de votre investissement ?**

- **Modification du profil de rendement /Risque** : Oui
- **Augmentation du profil de risque** : Oui
- **Augmentation potentielle des frais** : Oui
- **Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque** : Non significatif<sup>1</sup>



**Quel est l'impact de ces modifications sur votre fiscalité ?**

Ces modifications n'ont pas d'impact sur votre fiscalité. En cas d'incertitude, nous vous conseillons de vous rapprocher d'un conseiller ou d'un professionnel en fiscalité.

**Quelles sont les principales différences entre le fonds dont vous détenez des parts actuellement et le futur fonds ?**

Voici les principales différences entre votre fonds et votre futur fonds.

	<b>Avant modification</b>	<b>Après modification</b>
<b>Acteurs intervenant sur le fonds</b>		
<b>Société de gestion *</b>	MANDARINE GESTION	SAPIENTA GESTION
<b>Dépositaire *</b>	CACEIS Bank	Credit Industriel et Commercial (CIC)
<b>Déléataire de la gestion administrative et comptable</b>	CACEIS Bank	Credit Industriel et Commercial (CIC)
<b>Commercialisateur</b>	MANDARINE GESTION ASTORIA FINANCE	SAPIENTA GESTION ASTORIA FINANCE
<b>Etablissement désigné pour recevoir les souscriptions - rachats</b>	CACEIS Bank	Credit Industriel et Commercial (CIC)

<sup>1</sup> Cet indicateur se base sur l'évolution du SRRI et l'évolution de l'exposition du fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

	Avant modification	Après modification	
<b>Régime juridique et politique d'investissement</b>			<b>Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente</b>
<b>Evolution de l'exposition aux différentes catégories des risques</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Exposition entre 0% et 100% maximum de l'actif net, en titres de créance émis par des émetteurs publics ou privés, de toutes notations et toutes zones géographiques. Toutefois, la part de titres spéculatifs n'excèdera pas 30% de l'actif.</li> <li>- Exposition en instruments du marché monétaire/titres de créance de 0 à 100% de l'actif net de l'OPC</li> <li>- Exposition aux instruments du marché monétaire/titres de créance investment grade de 0 à 100% de l'actif net de l'OPC</li> <li>- Exposition entre 0 à 30% aux marchés actions des pays émergents</li> <li>- Exposition en obligations à haut rendement entre 0 à 30% de l'actif net de l'OPC</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Exposition de façon indirecte via des fonds, entre 0% et 100% maximum de l'actif net, en titres de créance émis par des émetteurs publics ou privés, de toutes notations et toutes zones géographiques.</li> <li>- Investissement de 0 à 100% maximum de l'actif net dans des instruments du marché monétaire et des titres de créance émis par des entités dont le siège social ou l'implantation principale est situé dans un pays membre de l'OCDE.</li> <li>- Investissement de 0 à 100% de l'actif net uniquement dans des instruments du marché monétaire et des titres de créances Investment Grade.</li> <li>- Exposition entre 0 à 50% aux marchés actions des pays émergents</li> <li>- Exposition indirecte maximale de 50% aux titres High Yield</li> </ul>	<p>=</p> <p>+</p> <p>=</p> <p>+</p> <p>+</p>
<b>Stratégie d'investissement</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investissement jusqu'à 100% de l'actif net de l'OPCVM de droit français ou étranger et jusqu'à 30% en FIA de droit français (fonds d'investissement à vocation générale) mentionnés à l'article R.214-25 du Code Monétaire et Financier et répondant aux conditions de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier.</li> <li>- Exposition et investissements aux marchés actions de pays émergents jusqu'à 30% maximum de l'actif net de l'OPC.</li> <li>- Exposition et investissements aux marchés de taux à haut rendement (dits « High Yield ») jusqu'à 30% maximum de l'actif net de l'OPC.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Investissement jusqu'à 100 % de son actif net en OPCVM de droit français ou étranger et jusqu'à 30% en FIA de droit français ou Européens ouverts à la clientèle non-professionnelle (fonds d'investissement à vocation générale) mentionnés à l'article R.214-25 du Code Monétaire et Financier et répondant aux conditions de l'article R.214-13 du Code Monétaire et Financier.</li> <li>- Exposition et investissements aux marchés de pays émergents jusqu'à 50% maximum de l'actif net de l'OPC.</li> <li>- Exposition indirecte aux titres High Yield jusqu'à 50% maximum de l'actif net de l'OPC.</li> </ul>	

<b>Nature des « instruments dérivés » utilisés</b>	Le gérant utilise : <ul style="list-style-type: none"> <li>- des contrats futures ;</li> <li>- des options ;</li> <li>- des contrats de change à terme ;</li> <li>- des swaps ;</li> <li>- des contrats à terme sur indices ;</li> <li>- de contrats à terme sur matières premières.</li> </ul>	Le gérant utilise : <ul style="list-style-type: none"> <li>- des contrats futures;</li> <li>- des contrats de change à terme ;</li> <li>- des options sur indice</li> </ul>	
<b>Nature « des titres intégrant des dérivés » utilisés</b>	Le gérant peut investir dans des instruments intégrant des dérivés simples tels que des obligations convertibles (convertibles simples, indexés, ORA, etc...), aux bons de souscriptions, aux warrants, aux certificats sur indice de contrats à terme sur matières premières ainsi qu'aux certificats de Valeur Garantie. Ils sont cotés sur les marchés réglementés ou négociés de gré à gré avec les émetteurs. La sélection des obligations convertibles s'effectue après analyse de leur structure, de la qualité de crédit de leur émetteur et de l'action sous-jacente	Le gérant utilise des warrants sur indices.	

	<b>Avant modification</b>	<b>Après modification</b>
<b>Caractéristiques du fonds</b>		
Décimalisation des parts	Aucune	En millième de parts
Publication de la valeur liquidative	J+2 ouvrés	J+1 ouvré
Règlement des souscriptions/rachats	J+3 ouvrés	J+2 ouvrés
Part de distribution	Néant	Oui

	<b>Avant modification</b>	<b>Après modification</b>	
<b>Frais facturés à l'OPCVM</b>			
<b>Frais indirects maximum (commissions et frais de gestion)</b>	3,00 % TTC maximum de l'actif net	2% en moyenne pondérée par les positions sur les sous-jacents sur l'exercice. Cela n'inclut pas les éventuels frais indirects variables liés à la performance des OPC sous-jacents	
<b>Commissions de mouvements</b>	Prélèvement à chaque transaction  <u>Société de gestion</u> : Néant  <u>Dépositaire</u> : Néant	Société de gestion : Néant  Dépositaire : <ul style="list-style-type: none"> <li>- Actions, OPC cotés/ETF (Exchange Traded Fund) : Forfait 15€ TTC France, Belgique, Pays-Bas - Forfait 40€ TTC autres pays</li> <li>- OPC : 150€ HT Max (selon lieu de commercialisation)</li> <li>- Dépôts, TCN : 55€ HT</li> <li>- Futures : 1€/lot TTC</li> <li>- Options : 0,40% Minimum 7€ TTC</li> </ul>	  (L'augmentation des frais n'interviendra qu'à partir du 27/06/2024)

	Avant modification	Après modification
<b>Informations pratiques</b>		
Dénomination	MAM GLOBAL STRATEGIES	SAPIENTA GLOBAL STRATEGIES
Lieu d'obtention d'informations sur le fonds	Les informations sur le fonds sont disponibles sur le site Internet de la société de gestion : <a href="http://www.mandarine-gestion.com">www.mandarine-gestion.com</a>	Les informations sur le fonds sont disponibles sur le site Internet de la société de gestion : <a href="http://www.sapientagestion.com">www.sapientagestion.com</a>
Lieu d'obtention de la valeur liquidative	La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion : <a href="http://www.mandarine-gestion.com">www.mandarine-gestion.com</a>	La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion : <a href="http://www.sapientagestion.com">www.sapientagestion.com</a>
Lieu d'obtention d'information sur les catégories de parts ou actions	Les informations sur les catégories de parts sont disponibles dans le prospectus sur le site Internet de la société de gestion : <a href="http://www.mandarine-gestion.com">www.mandarine-gestion.com</a>	Les informations sur les catégories de parts sont disponibles dans le prospectus sur le site Internet de la société de gestion : <a href="http://www.sapientagestion.com">www.sapientagestion.com</a>

\*Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'AMF en date du 03/05/2024.

## Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance de lire attentivement le Document d'Informations Clé (DIC) et vous invitons à prendre contact régulièrement avec votre conseiller habituel pour vous apporter toute information sur vos placements.

Parallèlement, nous vous invitons à consulter le site internet de Sapienta Gestion et la page du fonds avec les différents reporting et rapports en ligne.

Le DIC et le prospectus du fonds sont disponibles :

- Au siège social de la société de gestion, Sapienta Gestion, 30 Rue Joannès Carret, Immeuble Le Blok, 69009 – LYON
- Ils vous seront adressés sur demande écrite dans un délai de huit jours ouvrés
- Par e-mail adressé à : [contact@sapientagestion.com](mailto:contact@sapientagestion.com)
- Ou sur le site internet de la société de gestion : [www.sapientagestion.com](http://www.sapientagestion.com)

Les porteurs de parts de l'OPCVM sont invités à lire attentivement le prospectus de l'OPCVM Absorbant. Cette évolution ne nécessite pas d'agrément de la part de l'Autorité des Marchés Financiers et n'implique aucune démarche spécifique de votre part. Vous remerciant de votre confiance, nous restons à votre disposition pour tout complément d'information et vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de nos salutations distinguées.

Michel Dinet  
Président