

Mandarine Global Target 2030

MANDARINE

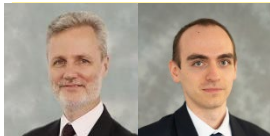
Fonds daté d'obligations d'entreprises

ISIN LU2786374178

SFDR 8

04/04/2025

Communication publicitaire



Gilles FRISCH

Baptiste PERRAUDAT

FONDS DATÉ D'OBLIGATIONS D'ENTREPRISES

Mandarine Global Target 2030 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 d'obligations internationales d'entreprise, majoritairement de titres de créances à haut rendement « High Yield ».

Capter les rendements obligataires sur un horizon déterminé

Visibilité sur la cible de rendement

Objectif de rendement à échéance décembre 2030 connu dès l'investissement (portage obligataire)



Rendement annualisé à maturité*
6,56%

Gisement mondial, source d'opportunités

Obligations d'entreprises
Principalement investi sur les émetteurs à **Haut Rendement** en EUR, USD et GBP



Équipe de gestion obligataire expérimentée
8 gérants et analystes dédiés

Pilotage des risques

Diversification du portefeuille, suivi permanent des conditions de marché, couverture du risque de change



Portefeuille diversifié
>100 obligations sur plusieurs pays et secteurs

Processus de gestion

UNIVERS

- > **Obligations internationales majoritairement à haut rendement**
- > Pays OCDE (max 20% hors OCDE), notamment en EUR, USD et GBP
- > Maturité moyenne 2030
- > Notation moyenne comprise entre B- et BB+⁽¹⁾

SÉLECTION DES ÉMETTEURS

- > **Analyse fondamentale** : qualité de crédit (opérationnelle et financière), niveau de rendement
- > **Recherche de diversification** : pays, secteurs, devises & nombre d'émetteurs

CONSTRUCTION ET GESTION DU PORTEFEUILLE

- > **Portage** : bénéficier d'un rendement cible à horizon fin 2030, objectif de maximisation du couple rendement / risque du portefeuille
- > **Arbitrage** : suivi permanent des obligations en portefeuille, capter les primes de risque offertes par le marché primaire
- > **Pilotage des risques** : discipline de vente, risque de change couvert (résiduel max 5%)

*Brut de frais de gestion au 04/04/2025 | Les données proviennent d'un Modèle de Proposition Technique et Financière (PTF). Le rendement à maturité est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché définies par la société de gestion qui ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance

Caractéristiques du fonds

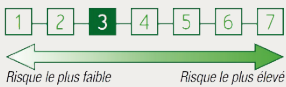
ISIN	Part I : LU2786374251 Part C : LU2786374178
Création du fonds	23/07/2024
Devise de référence	Euro
Société de gestion	Mandarine Gestion
Dépositaire	BNP Paribas Luxembourg
Forme juridique	SICAV Lux
Valorisation	Quotidienne
Eligible au PEA	Non
Gérants	G. Frisch, B. Perraudat
Frais de gestion	Parts I : 0,50% TTC Part C : 1,0% TTC
Frais administratifs	0,25% TTC max de l'actif net l'an
Com. de performance	Néant
Com. de souscription / rachat	2% max / Néant

Synthèse du portefeuille

Valeur liquidative au 02/04/2025	C : 102,46 € I : 1 032,07 €
Rendement annualisé à maturité*	6,56 %
Maturité moyenne	4,9
Sensibilité taux du portefeuille	3,1
Notation moyenne	B+
Actif net du fonds (en millions d'€)	128
Nombre d'émetteurs	142
Poids moyen par position	0,62%

Sources : Mandarine Gestion, ICE BofA et Bloomberg
*Brut de frais de gestion au 04/04/2025. Les données proviennent d'un Modèle de Proposition Technique et Financière (PTF). Le rendement à maturité est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché définies par la société de gestion qui ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance

Risques du produit



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que

vous conservez les parts pendant 5 années. La catégorie de risque affichée et le classement du fonds 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 crédit
- risque de liquidité
- risque de perte en capital

Pour plus d'information sur les risques de l'OPCVM, veuillez-vous reporter au prospectus disponible sur simple demande auprès de la société ou sur le site internet : <https://mandarine-gestion.com>

Avantages

- Objectif de rendement attractif même si le capital n'est pas garanti
- Portefeuille d'obligations « high yield »
- Zone géographique avec un potentiel de croissance, selon notre analyse
- Risque de taux limité par la stratégie de conservation des titres jusqu'à maturité
- Fonds ouvert : possibilité de vendre ou de souscrire à tout moment
- Gestion de convictions, expertise historique en gestion « high yield »

Ce document à caractère promotionnel a pour objet de présenter, uniquement à titre d'information, les caractéristiques de produits de la société Mandarine Gestion et ne constitue en aucune manière une offre de vente ou de souscription. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne tiennent pas compte de commissions et de coûts éventuels prélevés lors de la souscription ou le rachat de parts. Les prévisions et opinions ne doivent pas être regardées comme des faits avérés et ne sauraient être considérées comme des prédictions des événements futurs. Investir implique des risques. Les indices sont présentés dividendes réinvestis. Le fonds étant notamment exposé au marché obligataire, et ainsi au risque de de taux, au risque de défaut, au risque de crédit, et au risque de liquidité, sa valeur liquidative peut baisser significativement. Les prospectus et le DIC visés par l'AMF sont disponibles sur simple demande et sur www.mandarine-gestion.com. Fonds autorisés à la commercialisation en France par l'AMF. L'équipe de gestion est susceptible d'évoluer dans le temps, une information à jour est disponible sur le site internet de Mandarine Gestion.