

Wesentliche Anlegerinformationen

MANDARINE

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Mandarine Valeur (Anteilsklasse I)

ISIN - FR0010558841

Dieser Fonds wird von Mandarine Gestion verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Mandarine Valeur ist ein Fonds, der in börsennotierte europäische Aktien anlegt und den Ansatz „Value und Suche nach Katalysator“ verfolgt. Ausgewählt werden in diesem Rahmen von den Kapitalmärkten unterbewertete Unternehmen, für die ein möglicher Auslöser einer Kurssteigerung festgestellt wurde (wirtschaftlicher, unternehmensführungsbezogener oder struktureller Grund). Der Fonds ist voll investiert (keine Asset Allocation) und konzentriert sich auf die Werte, von denen die Fondsmanager am meisten überzeugt sind (Stock Picking). Ziel des mit Ermessensspielraum verwalteten Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, welche die seines Referenzindex, des STOXX® Europe 600 Net Return EUR (mit Wiederanlage von Dividenden), übertrifft, innerhalb eines empfohlenen Anlagezeitraums von 5 Jahren. Der Fonds verfolgt jedoch nicht das Ziel, die Wertentwicklung dieses Index auf die eine oder andere Weise nachzubilden. Im Rahmen seiner Liquiditätssteuerung kann der Fonds auch in Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren (die von Emittenten aller Art mit Investment-Grade-Rating oder einem von der Verwaltungsgesellschaft für gleichwertig erachteten Rating begeben werden). Zur Absicherung oder zu Anlagezwecken können Finanztermingeschäfte abgeschlossen werden. Der Mandarine Valeur kann bis zu 25 % seines Vermögens in Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in französischen oder ausländischen OGA anlegen, welche die Vorgaben der Richtlinie erfüllen und gegebenenfalls von Mandarine Gestion verwaltet werden.

Anlageziel: Erzielung einer Wertentwicklung, die über derjenigen des Referenzindex liegt.

Referenzindex: STOXX® Europe 600 Net Return.

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Fondstyp: OGAW – UCITS V.

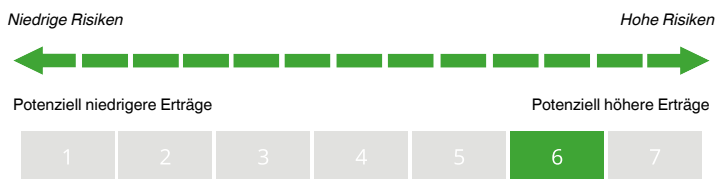
Verwendung der Erträge: Thesaurierung.

Cut-off-Frist für Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge: Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge für Anteile werden an jedem Börsentag in Paris, der kein Feiertag ist, spätestens bis 13.00 Uhr bei BNP Paribas Securities Services entgegengenommen und auf Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt.

Häufigkeit der Bewertung: An jedem Börsentag in Paris, der kein Feiertag ist.

Empfohlene Mindestanlagedauer: Dieser Fonds eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, die ihre Einlage vor Ablauf einer Frist von 5 Jahren wieder entnehmen möchten.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Ein Risiko-Ertrags-Indikator von 6 spiegelt im Wesentlichen das Engagement des Fonds an den Aktienmärkten wider, an denen er investiert ist.

- Zur Berechnung der Risikoklasse herangezogene historische Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.
- Die niedrigste Risikoklasse ist nicht gleichbedeutend mit „risikolos“.
- Die diesem Fonds zugewiesene Risikoklasse ist nicht garantiert und kann im Zeitverlauf schwanken.

Bedeutende Risiken, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

Risiko des Fondsmanagements mit Ermessensspielraum: Da der Fondsmanagementstil auf der erwarteten Entwicklung der verschiedenen Märkte beruht, besteht das Risiko, dass der Fonds nicht zu jeder Zeit an den Märkten mit der höchsten Wertentwicklung investiert ist.

Kreditrisiko: Das Kreditrisiko entspricht dem möglichen Risiko, dass sich die Bonität eines Emittenten plötzlich verschlechtert oder dieser ausfällt.

Schutz: Der Fonds bietet keinen Kapitalschutz.

GEBÜHREN

Mit den entrichteten Gebühren sollen die betrieblichen Aufwendungen des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb von Anteilen, gedeckt werden; durch diese Kosten verringert sich das potenzielle Wachstum der Anlagen.

Einmalige Kosten vor/nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	Höchstens 2,00 %
Rücknahmeabschlag	Entfällt
Umrechnungsgebühren	Entfällt

Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstsatz, der bei der Zeichnung (Ausgabeaufschlag) bzw. bei der Rücknahme (Rücknahmeabschlag) auf Ihr Kapital erhoben werden kann.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres erhoben werden

Laufende Kosten	0,96 %*
------------------------	---------

Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Umständen erhoben werden

Erfolgsabhängige Gebühr	0,01 %**
--------------------------------	----------

Berechnung: 15,00 % der Performance über dem REFERENZINDEX (STOXX® Europe 600 Net Return) bei positiver jährlicher Wertentwicklung.

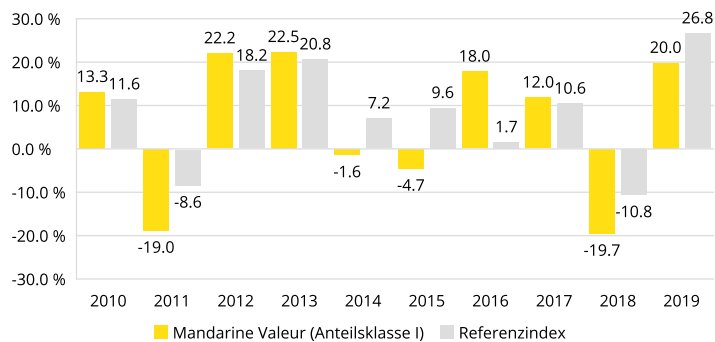
Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag handelt es sich jeweils um Höchstsätze. In bestimmten Fällen können die gezahlten Gebühren niedriger sein; nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

* Die laufenden Kosten basieren auf den Kosten des Vorjahres. Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Nicht darin enthalten sind:

- erfolgsabhängige Gebühren,
- Vermittlungsgebühren, mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags bzw. des Rücknahmeabschlags, der vom Fonds gezahlt wird, wenn er Anteile eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen kauft bzw. verkauft. Weitere Informationen zu Kosten und Gebühren sind der Rubrik „Kosten und Gebühren“ des Verkaufsprospekts dieses Fonds zu entnehmen, der bei der Verwaltungsgesellschaft auf einfache Anfrage erhältlich ist.

** Abgeschlossen zum 31.12.2019.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die Darstellung basiert auf der bisherigen Wertentwicklung, die im Zeitverlauf nicht konstant ist und daher keine zuverlässigen Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zulässt.

Die Wertentwicklung des Fonds berechnet sich auf Grundlage der wiederangelegten Nettokupons nach Abzug sämtlicher vom Fonds erhobener Gebühren.

Bis zum 31. Dezember 2012 sind im Referenzindex keine Ertragsbestandteile berücksichtigt. Ab 1. Januar 2013 wird die Wertentwicklung des Index mit wiederangelegten Dividenden berechnet.

Auflegungsjahr des Fonds: 2007

Auflegung der Anteilsklasse I: 20.12.2007

Referenzwährung: EUR

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services.

Verkaufsprospekte, jährliche, halbjährliche sowie sonstige regelmäßig erscheinende Berichte und der letzte Nettoinventarwert werden Anlegern kostenlos innerhalb einer Woche auf formlose schriftliche Anfrage zugesandt. Die Anfrage ist zu richten an:

Mandarine Gestion 40 avenue George V, 75008 Paris oder serviceclient@mandarinegestion.com.

Genauere aktuelle Informationen zur Politik, zu den Bedingungen und zur Berechnungsmethode für die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft stehen auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft in Papierform sowie auf der Website <http://www.mandarine-gestion.com/france/fr/menu-bas/documents-reglementaires/> bereit oder können mit schriftlichem formlosem Antrag kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Diese Politik beschreibt insbesondere die Modalitäten für die Berechnung der Vergütungen und Vorteile bestimmter Mitarbeiterkategorien, die für die Gewährung verantwortlichen Organe sowie die Zusammensetzung des Vergütungsgremiums.

Der Fonds bietet für die im Verkaufsprospekt genannten Anlegerkategorien weitere Anteilsklassen an.

Besteuerung: Je nach den für den Anleger geltenden Steuerbestimmungen sind etwaige Buchgewinne und Erträge in Verbindung mit dem Besitz der Anteile möglicherweise steuerpflichtig. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Steuerberater oder Ihrer Vertriebsstelle zu erkundigen.

Mandarine Gestion haftet ausschließlich für den Fall, dass die im vorliegenden Dokument enthaltenen Erläuterungen irreführend oder unrichtig sind oder nicht mit den entsprechenden Passagen im Verkaufsprospekt des Fonds übereinstimmen. Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten von Amerika/„US-Personen“ (gemäß Definition im Verkaufsprospekt) steht der Fonds nicht offen.

Dieser Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert. Mandarine Gestion ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert. Die hier zur Verfügung gestellten wesentlichen Anlegerinformationen sind korrekt und entsprechen dem aktuellen Stand am 14.02.2020.