Wesentliche Anlegerinformationen

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, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Mandarine Global Microcap (Anteilsklasse R) - LU1329694266

Dieser Fonds wird von La Française AM International verwaltet, einem Unternehmen der La Française Unternehmensgruppe
Ein Teilfonds der SICAV Mandarine Funds

Ziele und Anlagepolitik

Mandarine Global Microcap (der „Fonds") ist ein internationaler Aktienfonds, der überwiegend in Werte mit sehr geringer und geringer Börsenkapitalisierung (Micro- und Small-Caps) investiert, die in Industrieländern notiert sind.

Der mit Ermessensspielraum verwaltete Fonds strebt über einen empfohlenen Anlagehorizont von 5 Jahren ein langfristiges Wachstum an, das über dem seines Referenzindex, des MSCI® World Micro Cap – Net Returns (mit Wiederanlage von Dividenden), liegt. Der Fonds verfolgt jedoch nicht das Ziel, die Wertentwicklung dieses Index auf die eine oder andere Weise nachzubilden.

Der Teilfonds ist auch berechtigt, bis zu 20 % seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumenten oder Forderungstiteln (einschließlich Wertpapiere, die die Voraussetzungen von Artikel 41 des Gesetzes von 2010 erfüllen, wie z. B. handelbare Schuldtitel und Euro Medium Term Notes („EMTN")) und allen anderen Arten von zulässigen Anleihe- oder Geldmarktpapieren anzulegen.

Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGA-Anteilen und bis zu 15 % seines Vermögens an anderen internationalen Märkten als in Industrieländern anlegen.

Sofern vom Fondsmanager für notwendig erachtet und im Interesse der Anteilinhaber des Teilfonds, kann der Teilfonds im Rahmen einer defensiven Ausrichtung vorübergehend bis zu 100 % seines Nettovermögens in Liquidität halten, d. h. unter anderem Einlagen, Geldmarktinstrumente und Geldmarkt-OGA (bis zu 10 % in OGA). Darüber hinaus können zur Absicherung oder zu Anlagezwecken Finanztermingeschäfte abgeschlossen werden.

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

Referenzindex: MSCI® World Micro Cap – Net Returns (mit Wiederanlage von Dividenden).

Fondstyp: OGAW - UCITS .V

Verwendung der Erträge: Thesaurierung.

Cut-off-Frist für Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile werden an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg bis spätestens 13.00 Uhr (Tag T) bei BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg, entgegengenommen und auf Basis des jeweiligen Nettoanteilswertes ausgeführt, der 2 Bankarbeitstage nach dem Tag T (d.h. T+2) berechnet worden ist (« superunbekannter » Kurs).

Häufigkeit der Bewertung: an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg.

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

Niedrige Risiken ⟷ *Hohe Risiken*

Potenziell niedrigere Erträge ⟷ *Potenziell höhere Erträge*

1	2	3	4	**5**	6	7

Ein Risiko-Ertrags-Indikator von 5 spiegelt im Wesentlichen das Engagement des Fonds auf den Aktienmärkten wider, auf denen er investiert ist.

- Die zur Berechnung der Risikostufe herangezogenen historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses Fonds.
- Die niedrigste Risikostufe ist nicht gleichbedeutend mit „risikolos".
- Die diesem Fonds zugewiesene Risikostufe ist nicht garantiert und kann Schwankungen unterliegen.

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:** Hierbei handelt es sich um das etwaige Risiko einer plötzlichen Verschlechterung der Bonität eines Emittenten oder das Risiko seines Ausfalls. Der Wert der Forderungspapiere oder Schuldverschreibungen kann daher sinken, was einen Rückgang des Nettoinventarwerts zur Folge hat.
- **Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko beschreibt einen etwaigen Preisrückgang, den der Fonds beim Verkauf bestimmter Vermögenswerte, für die auf dem Markt keine hinreichende Nachfrage besteht, unter Umständen hinnehmen muss.
- **Schutz:** Der Fonds bietet keinen Kapitalschutz.

Kosten

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

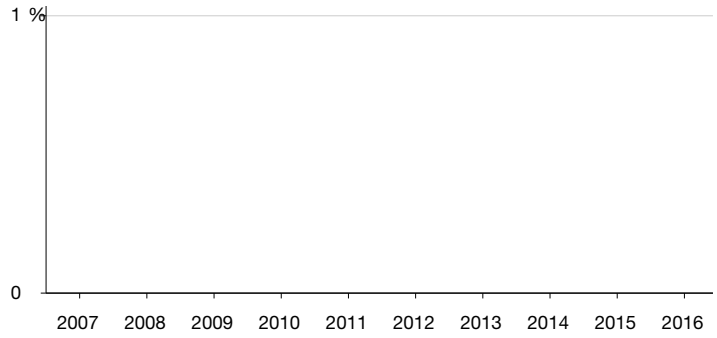
Einmalige Kosten vor/nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag	**höchstens 2 %**	**Umtauschgebühr höchstens 1 %**
Rücknahmeabschlag	**Entfällt**	
Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstsatz, der bei der Zeichnung (Ausgabeaufschlag) bzw. bei der Rücknahme (Rücknahmeabschlag) auf Ihr Kapital erhoben werden kann.		
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres erhoben werden		
Laufende Kosten	**2,80 %***	
Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Umständen erhoben werden		
Performancegebühr	**20,00 % der Performance über dem MSCI® World Micro Cap – Net Returns (mit wiederangelegten Dividenden) bei einer positiven jährlichen Wertentwicklung.**	
	Performancegebühr für das letzte Geschäftsjahr: 0,97%**	

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 angegebenen laufenden Kosten** sind Schätzwerte. ** Dieser Wert kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Nicht darin enthalten sind:
(i) die Performancegebühren,
(ii) die 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 31.12.2016

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Mandarine Global Microcap R

Index

Unter Berücksichtigung des Auflegungsdatums der Anteilsklasse können wir keine Daten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit bereitstellen.

Auflegungsjahr des Fonds: 2010

Auflegung der Anteilsklasse R: 12.07.2016

Rechnungswährung: EUR

Praktische Informationen

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg
Verkaufsprospekte, Jahresberichte, halbjährlich und regelmäßig erscheinende Dokumente sowie der aktuelle Nettoinventarwert werden kostenlos innerhalb einer Woche auf einfache schriftliche Anfrage des Anlegers zugesandt. Entsprechende Anfragen sind zu richten an: Mandarine Gestion, 40 avenue George V, 75008 Paris oder serviceclient@mandarine-gestion.com.
Nähere Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik sowie zu den Bedingungen und zur Berechnungsmethode für die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft können am Sitz der Gesellschaft angefordert oder auf folgender Website eingesehen werden: http://lfgrou.pe/MnDZx7.
Dieses Dokument beschreibt eine Klasse eines Teilfonds des Fonds, wohingegen der Verkaufsprospekt und die regelmäßig veröffentlichten Berichte für den Fonds insgesamt erstellt werden. Die Vermögenswerte und die Verbindlichkeiten der verschiedenen Teilfonds des Fonds sind rechtlich voneinander getrennt. Folglich sind die Rechte der Anleger und Gläubiger in Bezug auf einen Teilfonds entsprechend auf das Vermögen dieses Teilfonds beschränkt. Unter bestimmten Voraussetzungen, die im Verkaufsprospekt genannt sind, kann der Anleger seine Anteile umtauschen.
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. Der Fonds bietet weitere Anteilsarten für die in seinem Verkaufsprospekt genannten Anlegerkategorien an.
La Française AM International 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 im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und untersteht der Aufsicht der CSSF. La Française AM International ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und untersteht der Aufsicht der CSSF. Mandarine Gestion ist von der Französischen Republik zugelassen und untersteht der französischen Börsenaufsicht. Die vorliegenden Wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 23/02/2017.