

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, dieses Dokument zu lesen, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Mandarine Active (Anteilsklasse R)

ISIN - FR0011351626

Dieser Fonds wird von Mandarine Gestion verwaltet.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Mandarine Active (der „Fonds“) ist ein Fonds, der in börsennotierten Aktien des Euroraums anlegt und einen „Growth“-Ansatz verfolgt. Ziel des mit Ermessensspielraum verwalteten Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, welche die seines Referenzindex, des EURO STOXX® Net Return (mit Wiederanlage von Dividenden), innerhalb eines empfohlenen Anlagezeitraums von 5 Jahren übertrifft. Dafür werden im Rahmen einer aktiven „Stock Picking“-Strategie Unternehmen aus dem Euroraum ausgewählt, für die sich nach Anwendung eines Best in Universe-Ansatzes ein positives Ergebnis in Bezug auf bestimmte ESG-Kriterien (Umwelt, soziale Verantwortung, Unternehmensführung) ergibt und die der Analyse der Verwaltungsgesellschaft zufolge ein überdurchschnittliches Wachstumsprofil aufweisen. Der Fonds verfolgt jedoch nicht das Ziel, die Wertentwicklung dieses Index auf die eine oder andere Weise nachzubilden. In den Anlageprozess werden ESG-Kriterien einbezogen, die auf das gesamte Universum europäischer Aktien angewendet werden. Auf dieser Basis werden die Emittenten in die Quintile A bis E eingestuft. Die Emittenten in den Quintilen A, B, C oder D erfüllen die Voraussetzungen für eine Anlage und passieren somit den ESG-Filter, der dem Anlageprozess vorangestellt ist. Die in das Quintil „E“ eingestuften Emittenten werden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen; durch den ESG-Filter werden 20 % der Emittenten mit ESG-Benotung ausgeschlossen. Der Anteil der im Fondsportfolio enthaltenen Emittenten mit ESG-Benotung (ausgenommen öffentliche Schulden/Geldmarktinstrumente oder Forderungen und Liquiditäten) soll beständig über 90 % liegen. Der Fonds greift diesbezüglich auf die Fachkenntnis des internen ESG-Fachteams von Mandarine Gestion zurück, das dem Fondsmanager nicht-finanzielle Informationen zur Verfügung stellt. Ausgewählt werden im Rahmen einer „Stock-Picking“-Strategie (Auswahl von Titeln nach den Überzeugungen des Fondsmanagementteams) Unternehmen, die insbesondere aus ihren Ergebnissen und Margen ein überdurchschnittliches Wachstum erzielen und ein attraktives Wertpotenzial aufweisen.

Das Portfolio ist zu mindestens 75 % in Aktien von Unternehmen beliebiger Kapitalisierung mit Sitz im Euroraum investiert. Auf Small-Caps entfallen höchstens 25 % des Vermögens des Fonds. Das Engagement des Fonds am Aktienmarkt liegt zwischen 60 % und 100 %. Das Engagement gegenüber dem Wechselkursrisiko bei anderen Währungen als denen des Euroraums ist ergänzender Natur (und liegt bei weniger als 10 %). Der Fonds kann bis zu 25 % seines Vermögens in auf Euro lautende Forderungspapiere und Geldmarktinstrumente investieren, die von öffentlichen oder privaten Emittenten der OECD begeben werden und am Tag der Anlage ein Rating von mindestens „BBB“ (Investment Grade oder ein von der Verwaltungsgesellschaft für gleichwertig erachtetes Rating) aufweisen. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Vermögens in französischen oder ausländischen OGA anlegen, welche die Vorgaben der Richtlinie 2014/91/EU erfüllen und gegebenenfalls von Mandarine Gestion verwaltet werden.

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

Referenzindex: EURO STOXX® Net Return EUR.

Der Fonds wird aktiv verwaltet.

Fondstyp: OGAW - UCITS V.

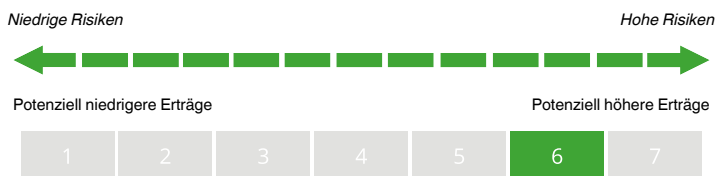
Verwendung der Erträge: Thesaurierung.

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 auf den Aktienmärkten wider, auf 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.

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.

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	2,67%*
------------------------	--------

Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Umständen erhoben werden

Performancegebühr	1,37%**
--------------------------	---------

Berechnung: 15,00 % der Performance über dem STOXX® Europe 600 Net Return EUR (mit Wiederanlage von Dividenden) bei einer positiven jährlichen Wertentwicklung bis 30. November 2017. Ab 1. Dezember 2017 15,00 % der Performance über dem EURO STOXX® Net Return EUR (mit Wiederanlage von Dividenden) bei einer positiven jährlichen Wertentwicklung.

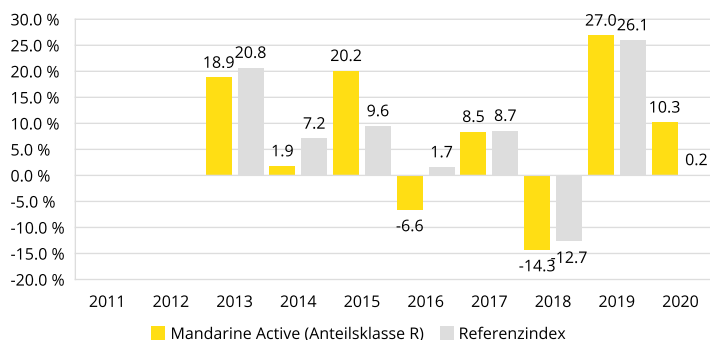
Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag handelt es sich jeweils um Höchstsätze. In bestimmten Fällen können die gezahlten Gebühren niedriger sein; nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

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

- Performancegebühren,
- 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 angefordert werden kann.

** Abgeschlossen zum 31.12.2020.

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.

Auflegungsjahr des Fonds: 2012

Auflegung der Anteilsklasse R: 17.12.2012

Rechnungswährung: 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 – serviceclient@mandarine-gestion.com.

Genauere aktuelle Informationen zur Anlagepolitik, 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 Ihrem Finanzvertrieb 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 zum 10.02.2021 korrekt und aktuell.