

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Mandarine Valeur (Anteilsklasse R) (ISIN: FR0010554303)

Dieser Fonds wird von Mandarine Gestion verwaltet.
OGAW – UCITS V nach französischem Recht

Hersteller des Produkts | Mandarine Gestion

Website | www.mandarine-gestion.com/

Währung des Produkts | Euro

Kontakt | Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (01) 80 1814 80.

Für den PRIIP-Hersteller zuständige Aufsichtsbehörde | Die französische Finanzmarktaufsicht „Autorité des Marchés Financiers“ (AMF) ist für die Aufsicht über Mandarine Gestion in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Mandarine Gestion ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF reguliert.

Stand des Basisinformationsblatts | 01.01.2024

Warnhinweis

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art | Mandarine Valeur (im Folgenden „OGAW“ oder „FCP“ oder „OGA“) ist ein Investmentfonds nach französischem Recht. Da der Investmentfonds keine Rechtspersönlichkeit besitzt, unterliegt er keiner Körperschaftsteuer. Jeder Inhaber wird so besteuert, als wäre er direkter Eigentümer eines Anteils am Vermögen, und unterliegt der auf ihn anwendbaren Besteuerung.

Laufzeit | Der OGA wurde am 20. Dezember 2007 gegründet und hat eine voraussichtliche Laufzeit von 99 Jahren.

Ziele | Ziel des Mandarine Valeur ist die Erzielung einer Wertentwicklung, welche die seines Referenzindex, des STOXX® Europe 600 Net Return EUR, innerhalb des empfohlenen Anlagezeitraums übertrifft. Dazu wählt er europäische Unternehmen aus, die von den Aktienmärkten unterbewertet sind und für die sich nach Anwendung eines „Best-in-Universe“-Ansatzes ein positives Ergebnis in Bezug auf bestimmte ESG-Kriterien (Umwelt, soziale Verantwortung, Unternehmensführung) ergibt (bei der Auswahl nach ESG-Grundsätzen werden aus dem Anlageuniversum die aus nicht-finanzieller Perspektive am besten bewerteten Emittenten bevorzugt, unabhängig von dem Sektor, in dem sie tätig sind).

Der Fonds ist voll investiert (keine Asset-Allocation) und konzentriert sich auf die Werte, von denen die Fondsmanager am meisten überzeugt sind (Stock-Picking).

Die Anlagestrategie dieses Fonds besteht darin, sich dynamisch an den europäischen Aktienmärkten zu engagieren, gemäß einer Managementphilosophie, die sich als „Value plus Katalysator“ bezeichnen lässt: Auswahl von Werten, die mit Abschlägen gehandelt werden oder unterbewertet sind und die anhand ermittelter Katalysatoren (Bilanzsanierung, Stressminderung, Faktoren, die auf zyklische Veränderung oder Erholung hindeuten, nicht-finanzielle Dynamik usw.) Wertsteigerungspotenziale aufweisen, welche nach Analyse der Verwaltungsgesellschaft einen Kursanstieg bewirken könnten.

Der „Best-In-Universe“-Ansatz basiert auf einem ESG-Rating, das eine „statische“ Bewertung, eine dynamische „Best-Effort“-Bewertung (Berücksichtigung von Verbesserungen bei ESG-Praktiken) und Ausschlüsse kombiniert, was zu einer Reduzierung des Anlageuniversums (europäische Aktien mit einer Kapitalisierung von mehr als 1 Milliarde Euro) um 20 % führt. Der Anteil der im Fondsportfolio enthaltenen Emittenten mit ESG-Bewertung (ausgenommen Staatsanleihen/Geldmarktinstrumente oder Forderungen und liquide Mittel) soll beständig über 90 % liegen.

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 Fonds kann bis zu 25 % seines Vermögens in Schuldtiteln und Geldmarktinstrumenten und bis zu 10 % seines Vermögens in französischen oder ausländischen OGA anlegen, welche die Vorgaben der Richtlinie erfüllen und gegebenenfalls von Mandarine Gestion verwaltet werden.

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

Der Fonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Merkmale im Rahmen seines Auswahlverfahrens. In dieser Hinsicht fördert der Fonds ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds unterliegt einem Nachhaltigkeitsrisiko, wie im Risikoprofil des Verkaufsprospekts ausgewiesen.

Referenzindex | STOXX® Europe 600 Net Return

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 entgegengenommen und auf Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus für die Begrenzung von Rücknahmen (sog. „Gates“) anwenden. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Mechanismus für die Begrenzung von Rücknahmen“ des Verkaufsprospekts.

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

Kleinanleger-Zielgruppe | Alle Zeichner

Versicherungsleistungen und Kosten | Nicht zutreffend

Fälligkeitsdatum | Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.

Verwahrstelle | BNP Paribas

Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die jeweils aktuellen Publikationen sowie alle anderen praktischen Informationen, insbesondere wo der aktuelle Anteilspreis zu finden ist, sind auf unserer Website www.mandarine-gestion.com/ oder auf einfache schriftliche Anfrage kostenlos erhältlich bei: Mandarine Gestion, 40 avenue George V, 75008 Paris.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten.

Warnhinweis: Wenn Sie die Anlage vorzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der synthetische Indikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die

Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittleren bis hohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel bis hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Risiko des Fondsmanagements mit Ermessensspielraum I 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 I Das Kreditrisiko entspricht dem möglichen Risiko, dass sich die Bonität eines Emittenten plötzlich verschlechtert oder dieser ausfällt.

Schutz: Der Fonds bietet keinen Kapitalschutz.

Performance-Szenarien (Beträge in Euro) I

Wie viel Sie bei diesem Produkt erhalten, hängt von der künftigen Performance des Marktes ab. Die künftige Entwicklung des Marktes ist wechselhaft und nicht präzise vorhersehbar. Die dargestellten Szenarien (pessimistisches, mittleres und optimistisches Szenario) stellen Beispiele dar, bei denen die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts in den letzten 10 Jahren herangezogen wurden. Die Märkte könnten sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen erhalten könnten. Ein solches Szenario trat bei einer Anlage zwischen einem und fünf Jahren ein.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Beispiel für eine Anlage: 10.000 €		Ausstieg nach 1 Jahr	Ausstieg nach 5 Jahren (Empfohlene Haltedauer)
Szenarien			
Mindestbetrag	Da dieses Produkt keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen bietet, gibt es keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von fünf Jahren aussteigen. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	2.170 €	1.150 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,29%	-35,13 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	6.820 €	6.410 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,75 %	-8,51 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.220 €	10.050 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,24 %	0,11 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	15.360 €	14.260 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	53,58 %	7,35 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst sowie die an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zu zahlenden Gebühren enthalten. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie unter verschiedenen Szenarien und folgenden Annahmen erhalten könnten:

- Anlagebetrag von 10.000 €,
- Haltedauern von 1 Jahr und 5 Jahren, wobei letztere der empfohlenen Haltedauer entspricht.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieser Anlage; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten, sowie von Ihrer persönlichen steuerlichen Situation.

Es ist nicht einfach, aus diesem Produkt auszusteigen. Wenn Sie vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, gibt es keine Garantie und es können Ihnen zusätzliche Kosten entstehen.

Was geschieht, wenn Mandarine Gestion nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Mandarine Gestion ist eine von der französischen Finanzmarktaufsicht „Autorité des Marchés Financiers“ zugelassene und beaufsichtigte Portfolioverwaltungsgesellschaft und muss bestimmte Regeln der Organisation und der Funktionsweise beachten, insbesondere in Bezug auf die Eigenkapitalausstattung. Die Gelder des Anlegers bzw. die Erträge des OGA werden auf ein oder mehrere Bankkonten eingezahlt, die auf den Namen des OGA eröffnet wurden. Folglich hätte ein Ausfall von Mandarine Gestion keine Auswirkungen auf die Vermögenswerte des OGA. Der OGA ist keinem Entschädigungssystem angeschlossen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf (Beträge in Euro):

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (Empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	435 €	1.438 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,35 %	2,75 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,86 % vor Kostenabzug und 0,11 % nach Kostenabzug betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese Person teilt Ihnen den Betrag der Kosten mit.

Diese Zahlen enthalten nur etwaige Gebühren, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie dazu berät, Ihnen in Rechnung stellen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächlichen Vertriebskosten mit.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Angegeben ist der Höchstbetrag, der von Ihnen zu zahlen ist. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit.	200 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten, die jedes Jahr erhoben werden		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,95 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	195 EUR
Transaktionskosten	1,06 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	113 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performance-Gebühren und Carried Interests	15,00 % der Performance über dem Referenzindex (STOXX® Europe 600 Net Return) bei positiver jährlicher Wertentwicklung. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	6 EUR

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Die empfohlene Haltedauer beträgt aufgrund der Art des Basiswerts dieser Anlage mindestens 5 Jahre. Die Anteile dieses OGA sind mittelfristige Anlageinstrumente, sie sollten zur Diversifizierung des Vermögens erworben werden. Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile jeden Tag beantragen, Rücknahmen werden täglich ausgeführt. Bei einem Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer können dem Anleger Nachteile entstehen.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über das Produkt oder das Verhalten (i) der Gesellschaft Mandarine Gestion, (ii) einer Person, die zu diesem Produkt berät, oder (iii) einer Person, die dieses Produkt verkauft, beschweren möchten, können Sie die Beschwerde per E-Mail oder per Brief an die folgenden Personen einreichen:

- Wenn Ihre Beschwerde das Produkt selbst oder das Verhalten der Gesellschaft Mandarine Gestion betrifft: Wenden Sie sich bitte an die Gesellschaft Mandarine Gestion, per E-Mail (serviceclient@mandarine-gestion.com) oder per Brief, vorzugsweise als Einschreiben mit Rückschein (Mandarine Gestion, z.H. Direction Risques et Conformité, Mandarine Gestion, 40 avenue George V, 75008 Paris). Informationen über das Verfahren der Beschwerdebearbeitung finden Sie auf der Website der Gesellschaft unter https://www.mandarine-gestion.com/uploads/reg/reg_mandarine_reclamation-traitement_fr.pdf.
- Beschwerden über die Person, die zu dem Produkt berät oder es anbietet, können Sie direkt an diese Person richten.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung finden Sie unter folgendem Link: https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/docs/funds/Mandarine Valeur/FR0010554303/KID_annex.

Anzahl der Jahre, für die Daten zur bisherigen Wertentwicklung angegeben werden: 5 Jahre oder 10 Jahre, je nachdem, wann die Anteilsklasse aufgelegt wurde.

Die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist einschließlich aller Kosten angegeben. Informationen über Sustainable Finance bzw. Nachhaltigkeit im Finanzsystem finden Sie unter folgendem Link: <https://www.mandarine-gestion.com/FR/fr/demarche-responsible>.

Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die jeweils aktuellen Publikationen sowie alle anderen praktischen Informationen, insbesondere wo der aktuelle Anteilspreis zu finden ist, sind auf unserer Website www.mandarine-gestion.com/ oder auf einfache schriftliche Anfrage kostenlos erhältlich bei: Mandarine Gestion, 40 avenue George V, 75008 Paris.