

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 Unique Small & Mid Caps Europe (Anteilsklasse L)

ISIN - LU1133337318

Dieser Fonds wird von Mandarine Gestion verwaltet.

Ein Teilfonds der SICAV Mandarine Funds.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe (der „Fonds“) ist ein europäischer Aktienfonds, der überwiegend in Werte mit geringer und mittlerer Kapitalisierung und hohem Wachstumspotenzial investiert. Ziel des mit Ermessensspielraum verwalteten Fonds ist die Erzielung einer Wertentwicklung, welche die seines Referenzindex, des Stoxx Small 200 (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. Der Teilfonds investiert mindestens 75 % seines Nettovermögens in Unternehmen mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum (EWR). In diesem Rahmen wählt der Fonds nach einer finanziellen Strategie mithilfe eines qualitativen Filters, der auf Alleinstellungskriterien beruht, Unternehmen mit außergewöhnlichen Merkmalen aus, d. h. Unternehmen mit einzigartigen Geschäftsmodellen (keine notierten Mitbewerber in Europa), Weltmarktführer (mit entsprechenden Marktanteilen) oder Unternehmen mit einer differenzierenden Technologie oder geografischen Präsenz, die ein langfristiges und rentables Wachstum erzielen und sich auf unterschiedliche Wachstumstreiber stützen. Diese Unternehmen besitzen oftmals eine Preismacht, aufgrund derer sie weniger stark von der Konjunkturentwicklung abhängig sind. Durch die Ermittlung solcher außergewöhnlicher, sektoriell stark diversifizierter Unternehmen ist die Volatilität geringer. Der Fonds verfolgt zudem eine nicht-finanzielle Auswahlstrategie nach einem „Best-in-Universe“-Ansatz, bei dem diejenigen Unternehmen bevorzugt werden, die aus nicht-finanzieller Sicht und unabhängig von ihrer Branche das beste Rating aufweisen. Bei diesem Ansatz werden Kriterien hinsichtlich der Unternehmensführung, der CSR-Politik sowie sozialer und ökologischer Aspekte berücksichtigt. Die ESG-Expertengruppe von Mandarine Gestion nimmt die Bewertungen der Wertpapiere vor und weist die nicht-finanziellen Ratings zu. Das Ergebnis der nicht-finanziellen Analyse ist ein ESG-Rating in 5 Abstufungen von A (beste Bewertung) bis E (schlechteste Bewertung). Ausgeschlossen aus dem Anlageuniversum des Fonds sind Emittenten mit dem schlechtesten ESG-Rating (Rating „E“). Daraus ergibt sich eine Liste mit Titeln, in die der Fondsmanager investieren kann. Zur Liquiditätssteuerung kann der Fonds auch bis zu 25 % seines Vermögens in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente investieren.

Zur Absicherung oder zu Anlagezwecken können Finanztermingeschäfte abgeschlossen werden. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGA-Anteile investieren. Daraus ergibt sich eine Liste mit Titeln, in die der Fondsmanager investieren kann. Zur Liquiditätssteuerung kann der Fonds auch bis zu 25 % seines Vermögens in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente investieren. Zur Absicherung oder zu Anlagezwecken können Finanztermingeschäfte abgeschlossen werden. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGA-Anteile investieren.

Anlageziel: 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 Small 200 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 Bankgeschäftstag in Luxemburg spätestens bis 13.00 Uhr bei BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, entgegengenommen und auf Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt.

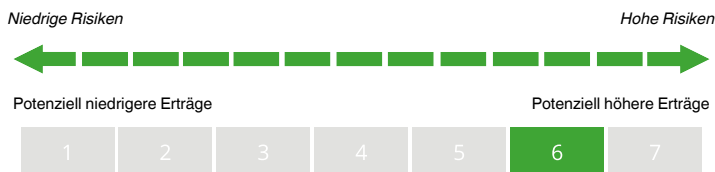
Häufigkeit der Bewertung: An jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg.

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

Besteuerung: Erfüllt die Voraussetzungen des französischen Aktiensparplans PEA.

In die Entscheidungen des Fondsmanagers fließen ESG-Kriterien (Umwelt, soziale Verantwortung, Unternehmensführung) ein, diese sind jedoch nicht maßgeblich für seine Entscheidungen.

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 Vermarktung und 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	Max. 1,00 %

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	1,02%*
------------------------	--------

Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Umständen erhoben werden

Performancegebühr	Entfällt**
--------------------------	------------

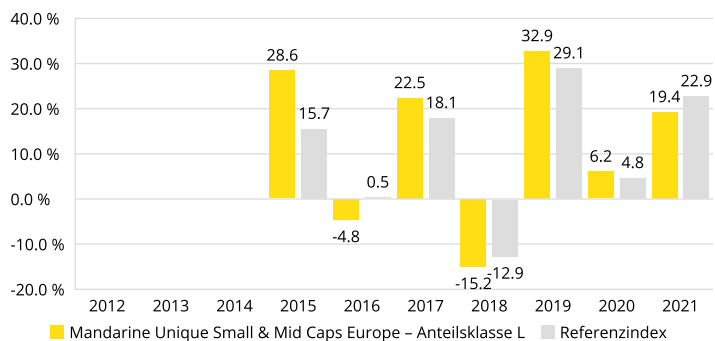
Bei dem angegebenen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag handelt es sich jeweils um Höchstsätze. In bestimmten Fällen können die gezahlten Gebühren niedriger sein; nähere Informationen hierzu erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater.

* **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 31.12.2021.

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.

Auflegung des Fonds: 2010

Auflegung der Anteilsklasse L: 21.11.2014

Rechnungswährung: EUR

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg.

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, Frankreich oder serviceclient@mandarinegestion.com.

Genaue 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.

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 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 im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF 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 17/11/2022 korrekt und aktuell.