

Wesentliche Anlegerinformationen

Das vorliegende Dokument enthält wichtige Informationen für die Anleger des Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die enthaltenen Informationen werden Ihnen aufgrund einer gesetzlichen Verpflichtung bereitgestellt und sollen Sie darüber aufklären, was eine Investition in den Fonds bedeutet und welche Risiken damit verbunden sind. Es wird empfohlen, dass Sie das Dokument lesen, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

MANDARINE

Mandarine Global Microcap (Anteilsklasse M) ISIN - LU1329695073

Dieser Fonds wird von La Française AM International verwaltet, einem Unternehmen der Gruppe La Française.
Ein Teilfonds der SICAV Mandarine Funds – Mit der Verwaltung des Teilfonds ist Mandarine Gestion beauftragt.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Mandarine Global Microcap (im Folgenden 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 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 ferner berechtigt, bis zu 20 % seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumenten oder Forderungstiteln – einschließlich Wertpapieren, die die Voraussetzungen von Artikel 41 des Gesetzes von 2010 erfüllen, wie z. B. handelbaren Schuldtiteln 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 internationalen Märkten anlegen, die nicht zu den Industrieländern zählen. Mit defensiver Absicht darf der Teilfonds vorübergehend bis zu 100 % seines Nettovermögens in Liquidität halten, d. h. unter anderem in Einlagen, Geldmarktinstrumenten und Geldmarkt-OGA (bis zu 10 % in OGA), sofern dies vom Fondsmanager für notwendig erachtet wird und im Interesse der Anteilinhaber des Teilfonds liegt. Darüber hinaus können zu Absicherungs- oder Anlagezwecken Finanztermingeschäfte abgeschlossen werden.

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

Referenzindex: MSCI® World Micro Cap Net Return.

Art des Fonds: OGAW – UCITS V.

Verwendung der Erträge: Kapitalisierung.

Cut-off-Frist für Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge für Anteile werden an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg bis spätestens 13.00 Uhr bei der luxemburgischen Niederlassung BNP Paribas Securities Services entgegengenommen und auf Grundlage des jeweiligen Nettoinventarwerts ausgeführt, der 2 Bankgeschäftstage nach diesem Tag T (d. h. T+2) berechnet wird („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 von 5 Jahren wieder entnehmen möchten.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Ein Risiko-Ertrags-Indikator von 5 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.

Garantie: 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	Höchstens 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 innerhalb eines Jahres erhoben werden

Laufende Kosten	1.28% *
------------------------	---------

Kosten, die vom Fonds unter bestimmten Umständen erhoben werden

Performancegebühr	0,00%**
--------------------------	---------

Berechnung: 20,00 % der Performance über dem Referenzindex (MSCI® World Micro Cap Net Return) bei positiver jährlicher Wertentwicklung.

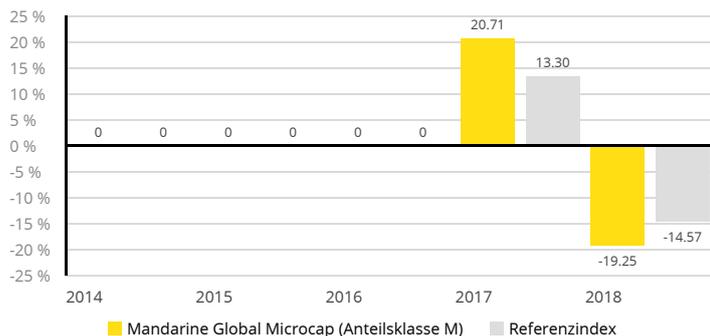
Beim angegebenen Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag handelt es sich um die Höchstsätze. In bestimmten Fällen können die gezahlten Gebühren niedriger sein. Weitere Informationen erhalten Sie bei Ihrem/Ihrer Finanzberater/-in.

* **Die laufenden Kosten** beruhen auf den Gebühren des Vorjahres. Dieser Prozentsatz kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Folgendes ist nicht enthalten:

- Performancegebühren,
- Vermittlungsgebühren ohne Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen OGA bezahlt. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Gebühren“ im Verkaufsprospekt des Fonds, der auf formlose Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist.

** Abgeschlossen zum 31.12.2018.

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: 2016

Auflegung der Anteilsklasse M: 12.07.2016

Referenzwährung: EUR

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, 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.

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.

Das vorliegende Dokument beschreibt einen 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 sind rechtlich voneinander getrennt. Folglich sind die Rechte der Anleger und Gläubiger gegenüber einem Teilfonds auf dessen Vermögen beschränkt. Unter bestimmten Voraussetzungen, die im Verkaufsprospekt genannt sind, kann der Anleger seine Anteile umtauschen.

Besteuerung: Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften sind die eventuell durch den Besitz von Anteilen erzielten Kapitalgewinne und Erträge möglicherweise steuerpflichtig. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Steuerberater oder Ihrer Vertriebsstelle zu erkundigen.

La Française AM International, ein Unternehmen der Gruppe La Française, haftet nur für den Fall, dass im vorliegenden Dokument enthaltene Aussagen sich als irreführend oder ungenau erweisen oder den entsprechenden Abschnitten des Verkaufsprospekts widersprechen. Personen mit Wohnsitz in den USA bzw. US-Personen (gemäß der Definition im Verkaufsprospekt) steht der Fonds nicht offen.

Der Fonds ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF. La Française AM International gehört zur Unternehmensgruppe La Française, ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die CSSF. Mandarine Gestion ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht durch die französische Aufsichtsbehörde AMF. Die vorliegenden wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15.02.2019.