

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 Global Target 2030 (Anteilsklasse I)
(ISIN: LU2786374251)

Dieser Fonds wird von Mandarine Gestion verwaltet.
Ein Teilfonds der SICAV Mandarine Funds

Hersteller des Produkts | Mandarine Gestion

Website | www.mandarine-gestion.com/france/fr

Währung des Produkts | EUR

Kontakt | Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter + 33 (01) 80 18 14 80.

Für den PRIIP-Hersteller zuständige Aufsichtsbehörde | Die luxemburgische Finanzmarktaufsicht „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) ist für die Aufsicht über die im Großherzogtum Luxemburg zugelassene SICAV Mandarine Funds zuständig. Mandarine Gestion ist in Frankreich zugelassen und wird durch die französische Finanzmarktaufsicht AMF reguliert.

Stand des Basisinformationsblatts | 06.09.2024

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 Global Target 2030 ist ein Teilfonds einer SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) nach luxemburgischem Recht. Jeder Anteilsinhaber besitzt ein Miteigentumsrecht am Vermögen der SICAV im Verhältnis zur Anzahl der von ihm gehaltenen Anteile.

Laufzeit | Der OGA wurde am 30.06.2024 gegründet und hat eine voraussichtliche Laufzeit von 99 Jahren.

Ziele | Das Anlageziel des Teilfonds Mandarine Global Target 2030 (der „Teilfonds“) besteht darin, über einen bestimmten Anlagezeitraum, der am 31. Dezember 2030 endet, durch ein diversifiziertes Portfolio, das überwiegend aus hochverzinslichen „High-Yield“-Schuldtiteln besteht, ein Kapitalwachstum zu erzielen.

Finanzanalyse: Die verfolgte Strategie zielt darauf ab, ein diskretionäres Carry-Portfolio aufzubauen, das auf der Umsetzung der von der Verwaltungsgesellschaft getroffenen Markthypothesen und einer „Bond-Picking“-Titelauswahl beruht. Bei diesen Papieren handelt es sich überwiegend um hochverzinsliche Schuldtitel (spekulative High-Yield-Papiere). Der Teilfonds ist bestrebt, den durchschnittlichen versicherungsmathematischen Zinssatz des Portfolios bei Fälligkeit am 31. Dezember 2030 zu optimieren, indem er Emissionen auswählt, mit denen er das Rendite-Risiko-Verhältnis des Portfolios maximieren kann. Das Anlageuniversum umfasst Wertpapiere, deren Kreditqualität High-Yield und/oder höher entspricht. Innerhalb dieses Anlageuniversums kann der Fondsmanager auch Titel ohne Rating auswählen, denen ein internes Rating zugewiesen wird. Das interne Rating wird dann regelmäßig wie alle anderen bewerteten Schuldtitel überprüft.

Der Fondsmanager stellt sicher, dass das durchschnittliche Rating des Portfolios des Teilfonds zwischen [B-] und [BB+] (nach Bloomberg Composite-Rating oder Standard & Poor's und Fitch) oder [B3] und [Baa3] (vergeben von Moody's) oder vergleichbaren Ratings anderer Ratingagenturen, die von der Europäischen Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 anerkannt sind, liegt oder einem gleichwertigen Rating des Fondsmanagers entspricht, falls diese Agenturen für das betreffende Instrument kein Rating zugewiesen haben. Der Teilfonds investiert nicht in Instrumente, die ein Rating unter [CCC-/Caa3] („Distressed“-Instrumente) oder „Defaulted“-Instrumente (D- oder SD-Rating) aufweisen. Ein Instrument wird als „Distressed“ bezeichnet, wenn sein Rating unter [CCC-/Caa3] liegt. Ein Instrument wird als „Defaulted“ bezeichnet, wenn es sich um ein [D] oder [SD] Rating handelt.

Der Teilfonds bleibt nicht dauerhaft zu mehr als 20 % in Instrumente investiert, deren Rating nach der Investition auf [CCC/Caa2] herabgestuft wird (nach derselben Methodik). Jedes Wertpapier, dessen Rating anschließend unter [C] oder ein gleichwertiges Rating herabgestuft wird, kann für einen Zeitraum von sechs Monaten im Bestand bleiben, es sei denn, der Gesamtbetrag dieser Anlagewerte übersteigt 5 % des Nettovermögens des Teilfonds; in diesem Fall muss es sofort verkauft werden. Ganz allgemein stützt sich der Fondsmanager des Teilfonds nicht nur oder systematisch auf die Ratings der Ratingagenturen zur Bewertung der Qualität der Wertpapiere der Emittenten. Er verfügt über ein internes Ratingsystem, mit dem er das von den Ratingagenturen vergebene Rating überprüfen und/oder unabhängig ein

eigenes Rating vergeben kann. Die Anlagestrategie des Teilfonds beschränkt sich nicht auf das Carry von Anleihen. Die Gesellschaft kann bei neuen Marktchancen oder bei einem Risiko einer Erhöhung der Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls eines Emittenten im Portfolio Umschichtungen vornehmen. Wertpapiere, die nach dem 31. Dezember 2030 fällig werden, werden vor Fälligkeit verkauft.

Außerfinanzielle Analyse: Die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) sind Bestandteil des Fondsmanagement, aber ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist nicht von vornherein festgelegt. Der Teilfonds schließt Unternehmen aus, die im Kohlesektor tätig sind (gemäß der von Mandarine Gestion formulierten Ausstiegspolitik). Der außerfinanzielle Ansatz des Portfolios wird bei Schuldtiteln und Instrumenten des Anleihemarktes mit Investment-Grade-Rating sowie bei Staatsanleihen aus Industrieländern mit einem Anteil von über 90 % des Nettovermögens und bei Schuldtiteln und Instrumenten des Anleihemarktes mit High-Yield-Rating und bei Staatsanleihen aus Schwellenländern mit einem Anteil von über 75 % umgesetzt. Der Teilfonds wird einen Mindestanteil von 5 % an nachhaltigen Investitionen enthalten.

Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Vermögens in spekulative Hochzinsanleihen („High-Yield“) investieren, insbesondere festverzinsliche, variable, indexgebundene Anleihen, gemischte Wandelanleihen oder handelbare Anleihen und Schuldtitel von staatlichen oder privaten Emittenten. Die Sensitivität liegt innerhalb einer Spanne von 0 bis 7.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere investieren, in die einfache Derivate eingebettet sind: Für Wandel- oder Umtauschanleihen gilt eine Grenze von 20 % des Nettovermögens. Der Teilfonds investiert nicht in CoCos oder Wertpapiere, die zum Zeitpunkt ihres Erwerbs ausgefallen oder ausfallgefährdet sind. Im Rahmen seines Liquiditätsmanagements, oder um Zugang zu bestimmten Märkten oder Verwaltungsstilen (sektoriell oder geografisch usw.) zu erhalten, kann der Teilfonds bis zu 10 % seines Nettovermögens in OGAW oder andere OGA investieren. Der Teilfonds kann in OGAW oder andere OGA investieren, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Die Teilfonds können ausnahmsweise im Rahmen einer Umschuldung ausgegebene Wertpapiere erhalten (wie unter anderem neue Anleihen, neue Aktien, Bezugsrechte, Optionsscheine usw.). Das Portfolio kann ergänzend flüssige Mittel halten und unter außergewöhnlichen Umständen vorübergehend liquide Vermögenswerte über die Obergrenze hinaus halten, sofern der Fondsmanager der Ansicht ist, dass dies im besten Interesse der Anteilsinhaber liegt.

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 | Entfällt.

Verwendung der Erträge | Thesaurierung

Cut-off-Frist für Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge | Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge für Anteile werden an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg bis spätestens 13.00 Uhr angenommen.

Bewertungshäufigkeit | Täglich

Kleinanleger-Zielgruppe | Institutionelle Anleger

Versicherungsleistungen und Kosten | Nicht zutreffend

Fälligkeitsdatum | Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.

Verwahrstelle | BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg

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/france/fr oder auf einfache schriftliche Anfrage kostenlos erhältlich bei: Mandarine Gestion – 30 avenue Kléber – F-75016 Paris.

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

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

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 auszubahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig bis mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wenig wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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.

Performance-Szenarien (Beträge in Euro) |

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

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.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Beispielanlage: €

Szenarien		Ausstieg nach 1 Jahr	Ausstieg nach 5 Jahren (Empfohlene Haltedauer)
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	4 900 €	5 240 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-51.00%	-12.14%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8 340 €	9 940 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16.59%	-0.13%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10 230 €	11 610 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2.25%	3.04%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12 030 €	13 890 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	20.32%	6.80%

Ein solches pessimistisches Szenario trat bei einer Anlage zwischen September 2017 und September 2022 auf, ein mittleres Szenario zwischen März 2017 und März 2022 und ein optimistisches Szenario zwischen Februar 2016 und Februar 2021.

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

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	294 €	766 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,47 %	1,53 % 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 4,45 % vor Kostenabzug und 3,04 % 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	0,75 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	74 EUR
Transaktionskosten	0,21 % 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.	20 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performance-Gebühren und Carried Interests	Bei diesem Produkt gibt es keine erfolgsabhängige Gebühr.	0 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 jede Woche beantragen; Rücknahmen werden wöchentlich 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, 30 avenue Kléber, F-75016 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/mandarineglobal-target-2030/LU2786374178/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/demarcheresponsible>.

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/france/fr oder auf einfache schriftliche Anfrage kostenlos erhältlich bei: Mandarine Gestion – 30 avenue Kléber – F-75016 Paris.

Wenn dieses Produkt als Rechnungseinheit eines Lebens- oder Kapitalversicherungsvertrags verwendet wird, werden die ergänzenden Informationen zu diesem Vertrag, wie die Vertragskosten, die nicht in den in diesem Dokument genannten Kosten enthalten sind, der Kontakt im Falle von Beschwerden und was im Falle eines Ausfalls des Versicherungsunternehmens geschieht, im Basisinformationsblatt dieses Vertrags dargestellt, das von Ihrem Versicherer, Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung ausgehändigt werden muss.