

**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 CREDIT OPPORTUNITIES – Anteilsklasse I (ISIN: FR0011679026)**

**Von MANDARINE GESTION VERWALTETER INVESTMENTFONDS (FCP)**

**Hersteller des Produkts:** Mandarine Gestion

**Website:** www.mandarine-gestion.com/france/fr

**Währung des Produkts:** Euro

**Kontakt:** Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (01) 53 40 20 20.

**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 unter der Nr. GP-08000008 zugelassen und wird von der AMF reguliert.

**Stand des Basisinformationsblatts:** 31.03.2025

**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 CREDIT OPPORTUNITIES (im Folgenden „OGAW“ oder „FCP“ oder „OGA“) ist ein Investmentfonds nach französischem Recht.

**AMF-Klassifikation:** Internationale Anleihen und/oder Schuldtitel

**Laufzeit:** Der OGA wurde am 20. Januar 1984 gegründet und hat eine voraussichtliche Laufzeit von 99 Jahren.

**Ziele:** Das Anlageziel von MANDARINE CREDIT OPPORTUNITIES besteht darin, eine jährliche Wertentwicklung nach Abzug der Verwaltungskosten zu erzielen, die höher als die des ESTER kapitalisiert + 200 Bp ist. Dabei werden Anleihen über die empfohlene Anlagedauer von 3 Jahren bevorzugt und es wird eine SRI-Strategie umgesetzt. Um das Anlageziel zu erreichen, setzt der Fonds eine SRI-Strategie um, indem er ökologische, soziale und Governance-Kriterien (ESG) in den Anlageprozess einbezieht. Der Fonds zieht nichtfinanzielle Ratings der Emittenten in seinem Anlageuniversum heran. Der Aufbau dieser letzten Bewertung basiert auf dem proprietären ESG-View-System, das auf 4 Säulen beruht: Umwelt (E), Soziales (S), Unternehmensführung (G) und Stakeholder (SH). Durch die Analyse der nichtfinanziellen Indikatoren gelangen die Komponenten für jede der Säulen zu einem Rating zwischen -2 und +2. Die Verwaltungsgesellschaft hat ein anfängliches Universum von rund 1050 Emittenten aufgebaut, das sich aus Emittenten der Indizes ICE BofA Euro Corporate Index (ER00) und ICE Bank of America Euro Fixed & Floating Rate High Yield Index (HEA0) zusammensetzt und mit einem Monitoring und einem Rating des proprietären Systems von Mandarine Gestion ESG-View kombiniert wird. Nicht überwachte Emittenten oder Emittenten ohne Rating werden in der Zusammensetzung des analysierten Universums nicht berücksichtigt. 1. In Übereinstimmung mit den Leitlinien des SRI-Labels schließt der Fonds Emittenten aus, die mit den betreffenden fossilen Brennstoffen in Verbindung stehen, Unternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen, und solche, die an der Herstellung von Tabakerzeugnissen, umstrittenen Waffen und Kohle beteiligt sind. 2. Ausschluss von Emittenten mit ESG-Kontroversen, deren Schweregrad von Sustainalytics mit 4 oder 5 bewertet wird (wobei 5 die schwerwiegendste Kontroverse ist). 3. Die Anwendung des ESG-Verfahrens führt zu einem gewichteten durchschnittlichen ESG-Rating des Portfolios, das über dem gewichteten durchschnittlichen ESG-Rating des ursprünglichen Anlageuniversums liegt, nachdem die 25 % (Anzahl) (ab dem 1. Januar 2025) bzw. 30 % (ab dem 1. Januar 2026) der Emittenten mit dem schlechtesten Wert auf der Grundlage des verwendeten ESG-Ratings und der angewandten Ausschlüsse ausgeschlossen wurden. Das zulässige Anlageuniversum wird nach Verkleinerung des Anlageuniversums mindestens monatlich überprüft. Der Anteil der nach ESG-Kriterien analysierten Emittenten im Portfolio des Fonds liegt über 90 % (ohne ergänzend gehaltene Liquidität, Anleihen und sonstige Schuldtitel, die von öffentlichen oder quasi öffentlichen Emittenten begeben werden). Das Portfolio besteht zu höchstens 70 % aus Schuldtiteln, die von Staaten, Gebietskörperschaften und staatlichen oder internationalen öffentlichen Einrichtungen begeben werden, wobei letztere einer ESG-Bewertung unterliegen. In Bezug auf Investitionen in OGA, die auf 10 % des Nettovermögens

begrenzt sind, kann der Fonds in Fonds investieren, die das SRI-Gütesiegel aufweisen oder die quantitativen Kriterien dieses Labels erfüllen. Der Fonds investiert zwischen 70 % und 110 % des Nettovermögens in Zinsprodukte, die von öffentlichen oder privaten Emittenten begeben werden (handelbare Schuldtitel, festverzinsliche, indexgebundene und variabel verzinsliche Anleihen). Der Fonds wird aktiv und überzeugungsbasiert auf Grundlage des internen Research der Fondsverwaltungsteams verwaltet. Die Analysen betreffen insbesondere die Kapitalflüsse auf den Anleihemärkten privater Emittenten, die Bilanzen, Jahresberichte und Managementteams der Unternehmen, das Wettbewerbsumfeld und die Perspektiven des Tätigkeitsbereichs. Es werden nicht nur die Kriterien der Ratingagenturen berücksichtigt. Das übrige Vermögen besteht aus handelbaren Schuldtiteln. Die Allokation der verschiedenen, oben genannten Arten von Wertpapieren ist nicht im Voraus festgelegt. Sie hängt vielmehr von makroökonomischen und technischen Faktoren ab. Die Gesamtsensitivität des Portfolios liegt zwischen -5 und 8. Zinsprodukte können bis zu 35 % des Nettovermögens spekulative Produkte betreffen, die kein Rating haben oder ein High-Yield-Rating aufweisen. Dieses Rating wird von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage des Composite-Ratings von Bloomberg und/oder der Ratingagenturen erstellt. Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich nicht ausschließlich auf diese Ratings und zieht für die Beurteilung der Kreditqualität dieser Anlagewerte sowie für die Entscheidung über eine eventuelle Herabstufung des Ratings andere Informationsquellen (veröffentlichte Abschlüsse, Roadshows, Kreditanalysen usw.) heran. Der Fonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in nachrangige Wertpapiere und bis zu 15 % seines Nettovermögens in CoCos investieren. Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Nettovermögens in auf Euro lautende Wertpapiere und bis zu 10 % in Wertpapiere und OGA, die auf eine andere Währung lauten. Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenländern sind auf 10 % des Nettovermögens beschränkt. Es wird nicht in Aktien investiert. Der Gesamtbesitz von Anteilen oder Aktien europäischer OGAW und/oder AIF, die nichtprofessionellen Kunden offen stehen und die von Mandarine Gestion oder anderen Verwaltungsgesellschaften verwaltet werden, darf 10 % des Nettovermögens nicht überschreiten. Der OGAW kann in Terminfinanzinstrumente investieren, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten gehandelt werden. In diesem Rahmen kann der Fondsmanager Positionen eingehen, um das Portfolio gegen Zins- und Kreditrisiken abzusichern und/oder um ein synthetisches Engagement gegenüber Zins-, Kredit- oder Wechselkursrisiken neu aufzubauen. Der Einsatz von Derivaten erfolgt unter Einhaltung der im Prospekt enthaltenen Vorgaben für die Risikopositionen. Das Engagement über aktive Wertpapiere, Anteile oder Aktien von OGA und Derivaten kann bis zu 200 % des Nettovermögens ausmachen.

**Zusammengesetzter Referenzindex:** 100 % ESTER kapitalisiert + 200 Bp

**Verwendung der Erträge:** Thesaurierung

**Kleinanleger-Zielgruppe:** Ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, ausgenommen US-Personen.

**Verwahrstelle:** Caceis Bank

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](http://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 3 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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen 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.

**Wesentliche relevante und im Indikator nicht berücksichtigte Risiken:**

**Kreditrisiko**

**Liquiditätsrisiko**

**Kapitalverlustrisiko**

**Schutz:** Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

## 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: 3 Jahre**  
**Beispiel für eine Anlage: 10.000 €**

Szenarien		Ausstieg nach 1 Jahr	Ausstieg nach 3 Jahren (Empfohlene Haltedauer)
<b>Mindestbetrag</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 3 Jahren aussteigen. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>6.390 €</b>	<b>7.150 €</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-36,11 %	-10,57 %
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>8.680 €</b>	<b>9.560 €</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,17 %	-1,50 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>10.020 €</b>	<b>10.970 €</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,15 %	3,12 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten</b>	<b>12.780 €</b>	<b>12.620 €</b>
	Jährliche Durchschnittsrendite	27,78 %	8,06 %

Ein solches pessimistisches Szenario trat bei einer Anlage zwischen März 2017 und März 2020 auf, ein mittleres Szenario zwischen Dezember 2015 und Dezember 2018 und ein optimistisches Szenario zwischen Februar 2016 und Februar 2019.

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?

Das Produkt ist als Miteigentumsfonds aufgesetzt und stellt ein Sondervermögen dar, das vom Vermögen der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennt ist. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft bleibt das von der Verwahrstelle verwahrte Vermögen des Produkts unberührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der gesetzlichen Trennung des Vermögens der Verwahrstelle von dem des Produkts gemindert.

## 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 Euro werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (Empfohlene Haltedauer)
<b>Kosten insgesamt</b>	<b>124 €</b>	<b>415 €</b>
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b>	1,24 %	1,28 % 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 4,40 % vor Kostenabzug und 3,12 % 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.

#### Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächlichen Kosten mit. Wir berechnen keine Einstiegsgebühren.	0 Euro
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 Euro
Laufende Kosten, die jedes Jahr erhoben werden		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,68 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	68 Euro
Transaktionskosten	0,19 % 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.	19 Euro
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performance-Gebühren und Carried Interests	maximal 10 % inkl. Steuern der Outperformance über dem Referenzindex ESTER kapitalisiert + 200 Bp, auch bei negativer Performance. 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.	37 Euro

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

##### Empfohlene Anlagedauer: 3 Jahre.

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile bei der Caceis Bank vor 12.00 Uhr beantragen, damit sie auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt wird, der anhand der Schlusskurse des betreffenden Tages berechnet wird; Rücknahmen werden täglich ausgeführt. Bei einem Ausstieg vor Ende der empfohlenen Haltedauer können dem Anleger Nachteile entstehen.

Bei diesem Produkt kommt ein Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (sogenannte „Gates“) zur Anwendung. Die entsprechenden Bestimmungen sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen.

#### 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](mailto:serviceclient@mandarine-gestion.com)) oder per Brief, vorzugsweise als Einschreiben mit Rückschein (z.H. 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/FR/fr/documents-reglementaires>.
- 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:

> [www.mandarine-gestion.com/france/fr](http://www.mandarine-gestion.com/france/fr)

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.

Gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „SFDR“) ist dieser Fonds als Artikel-8-Fonds eingestuft. Informationen über Sustainable Finance bzw. Nachhaltigkeit im Finanzsystem finden Sie unter folgendem Link:

[www.mandarine-gestion.com/france/fr](http://www.mandarine-gestion.com/france/fr).

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L. 621-19 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes und der Mediationscharta der Autorité des Marchés Financiers kann der Anteilinhaber kostenlos den Vermittler der Autorité des Marchés Financiers anrufen, sofern der Inhaber effektiv eine schriftliche Anfrage bei Mandarine Gestion gestellt hat und mit der Antwort von Mandarine Gestion nicht zufrieden ist, und kein Gerichtsverfahren und keine Ermittlungen der Autorité des Marchés Financiers zu diesen Belangen anhängig sind: Madame/Monsieur le Médiateur de l’Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse, F-75082 Paris Cedex 02 – [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).

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.