

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. 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 zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

TOCQUEVILLE ULYSSE

Anteilsklasse C (ISIN: FR0010546903)

Dieser Fonds wird von Tocqueville Finance verwaltet

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

► **Ziel des Anlagefonds Tocqueville Ulysse** ist es, im Rahmen einer von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten dynamischen Aktienallokation von der Entwicklung der Unternehmen der Länder der Eurozone zu profitieren und gleichzeitig die Risiken starker Portfolioschwankungen zu begrenzen.

► **Er ist klassifiziert unter** „Aktien der Länder der Eurozone“.

► **Der Referenzindex** ist der Euro Stoxx Net Return Index.

Dieser Index wird auf der Grundlage der Wiederanlage der Nettodividenden berechnet.

► **Tocqueville Ulysse kann auf allen Märkten der Eurozone investieren.**

Der Fonds sucht in erster Linie Unternehmen mit attraktiven Bewertungen ohne Begrenzung in Bezug auf Marktkapitalisierung oder Branchen. Die Verwaltung dieses Fonds beruht auf vollständiger Unabhängigkeit von Referenzindizes.

Der Fonds wird zwischen 75 und 100 % des Fondsvermögens in Aktien aus den Ländern der Eurozone investiert.

Aktien aus anderen Ländern der OECD (einschliesslich der sonstigen Länder der Europäischen Union und des erweiterten Europas) und aus Ländern, die nicht der OECD angehören, können ebenfalls im Umfang von bis zu 10 % des Vermögens vertreten sein.

Zudem kann der Fonds in den verschiedenen betroffenen geographischen Regionen bis zu 5 % seines Vermögens in nicht börsennotierte Finanzinstrumente investieren.

Das Fondsvermögen kann zur Wahrung einer niedrigen Volatilität im Umfang von bis zu 25 % in Anleihen mit einem Rating von mindestens BBB- (gemäss Standard & Poor's oder mit einem vergleichbaren Rating von einer anderen Ratingagentur), in Schatzanweisungen und sonstige handelbare Schuldtitel investiert werden.

Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich bei der Auswahl und laufenden Verwaltung der Rentenwerte nicht ausschliesslich oder rein mechanisch auf Ratingagenturen. Sie verwendet vorrangig ihre eigenen Kreditanalysen, die als Grundlage für ihre Anlageentscheidungen im Interesse der Anleger dienen.

Der Fonds kann ausserdem zur Verfolgung des Anlageziels des Fonds (jedoch ohne Erzeugung einer Hebelung) oder zur Absicherung seines Risikos aufgrund eines erwarteten Rückgangs der Aktienmärkte Derivate einsetzen.

Daneben und mit dem Ziel der Streuung kann der Fonds in Anteile französischer und/oder europäischer OGAW gemäss der Richtlinie 2009/65/EG und alternativer Investmentfonds jeglicher Klassifizierung investieren. Der Fonds kann ebenfalls zur Steuerung der Liquidität Einlage- und Wertpapierleihgeschäfte tätigen.

► **Verwendung der ausschüttbaren Beträge:** Thesaurierung des Nettoergebnisses und der erzielten Nettowertsteigerungen.

► **Empfohlene Mindestanlagedauer:** mehr als 5 Jahre. Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld vor diesem Datum wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

► **Zeichnungs- und Rückkaufbedingungen:** Zeichnungs- und Rückkaufanträge werden täglich um 14 Uhr zusammengetragen und zum auf der Grundlage der Tagesschlusskurse berechneten Nettoinventarwert des Tages ausgeführt.

► **Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet.**

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

Geringeres Risiko ← ————— → Höheres Risiko

Gewöhnlich geringerer Ertrag

Gewöhnlich höherer Ertrag

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

BEDEUTUNG DIESES INDIKATORS:

Dieser Indikator ermöglicht es, die Volatilität des Fonds und das Risiko, dem Ihr Kapital ausgesetzt ist, zu messen.

► Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.

► Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern.

► Bitte beachten Sie, dass ein höheres Ertragspotenzial auch mit einem höheren Verlustrisiko verbunden ist. Die Risikokategorie "6" des Fonds ermöglicht keine Garantie Ihres Kapitals; die Klasse "1" bedeutet, dass Ihr Kapital geringen Risiken ausgesetzt ist, wobei das Ertragspotenzial jedoch begrenzt ist. Sie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

► Aufgrund seiner Anlage überwiegend in Aktien und Zinssätze, die erheblichen Schwankungen unterliegen können, **ist dieser Fonds in die Risiko- und Ertragskategorie 6 eingestuft.**

WESENTLICHE NICHT IM INDIKATOR BERÜCKSICHTIGTE RISIKEN:

► **Liquiditätsrisiko:** Er ist mit dem Risiko verbunden, dass ein Finanzmarkt bei niedrigen Handelsumsätzen oder bei Spannungen auf diesem Markt die Transaktionsvolumina (Käufe oder Verkäufe) nicht bewältigen kann, ohne dass sich dies erheblich auf den Preis der Vermögenswerte auswirkt.

KOSTEN

Die Kosten werden auf die Funktionsweise des OGAW verwendet, einschliesslich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile. Sie beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

► Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	3,50 %	Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der vor der Anlage von Ihrem Kapital bzw. vom Zeichnungswert der OGAW-Anteile am Tag der Ausführung des Auftrags erhoben werden kann. In manchen Fällen zahlt der Anleger weniger. Der Anleger kann sich bei seinem Finanzberater oder bei der für ihn zuständigen Stelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informieren.
Rücknahmeabschlag	1,00 %	

► Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres erhoben werden

Laufende Kosten	2,84% inkl. aller Steuern und Abgaben (*)	Die "laufenden Kosten" stützen sich auf die Vorjahreswerte für das Geschäftsjahr zum 31.12.2015. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen keine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und Transaktionskosten mit Ausnahme der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der OGAW zahlt, wenn er Anteile anderer Investmentfonds kauft oder verkauft.
-----------------	---	--

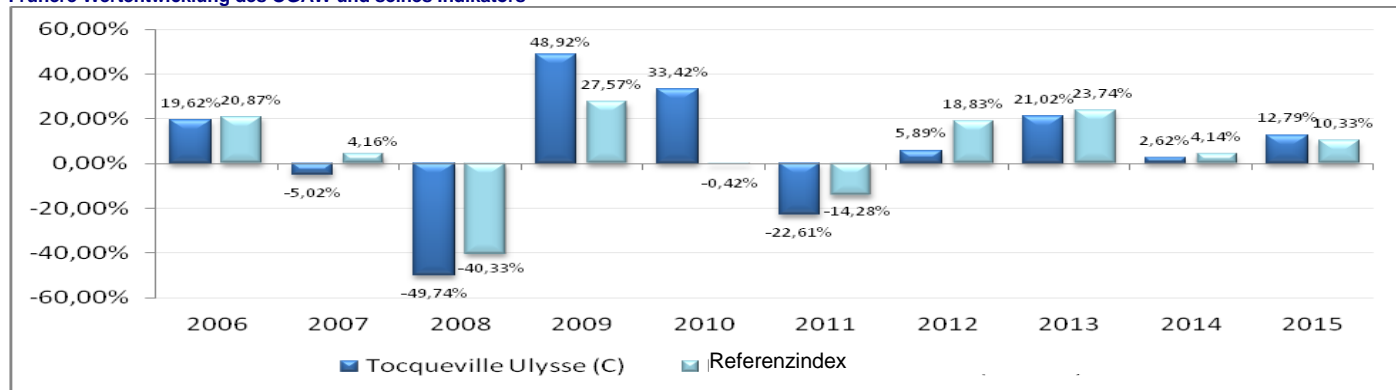
► Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	Keine	
---	-------	--

(*) Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Prospekt dieses OGAW, der auf der Website www.tocquevillefinance.fr verfügbar ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Frühere Wertentwicklung des OGAW und seines Indikators



► **Achtung:** Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schliessen. Sie ändern sich im Zeitverlauf. Diese Wertentwicklungen haben sich unter den Bedingungen ergeben, wie sie vor der Klassifizierungsänderung des Fonds herrschten.

► **Die Wertentwicklung** des OGAW wird ebenso wie die des Index auf der Grundlage der Wiederanlage der Nettokupons ohne direkte und indirekte Verwaltungskosten und ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berechnet.

► **Auflegungsdatum des OGAW:** 7. Oktober 1993.

► **Nominalwährung:** Euro.

► **Wesentliche Änderungen im Laufe des Berichtszeitraums:** Keine.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

► **Name der Verwahrstelle:** CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC).

► **Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über den OGAW (Prospekt/Jahresbericht/Halbjahresbericht):** Der Prospekt des OGAW und die aktuellen Jahres- und werden auf einfache schriftliche Anfrage des Inhabers an Tocqueville Finance S.A. - 34, rue de la Fédération - 75015 Paris (Tel. : 01 56 77 33 00) innerhalb einer Woche kostenlos in französischer Sprache zugesandt und sie sind auf der Website www.tocquevillefinance.fr verfügbar.

► Weitere praktische Informationen sind im Prospekt des OGAW enthalten. Der Nettoinventarwert ist von der Verwaltungsgesellschaft oder auf folgender Website ersichtlich: www.tocquevillefinance.fr.

► **Besteuerung:** Der OGAW ist für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen. Abhängig von Ihrer Steuersituation können die eventuellen Kapitalwertsteigerungen und Erträge der OGAW-Anteile der Besteuerung unterliegen. Wir raten Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des OGAW zu erkundigen.

Der Fonds ist für die Anlagequote von 25 % für die Besteuerung von Sparerträgen (Dekret 2005-132 zur Umsetzung der Richtlinie 2003/48/EG) zulässig.

Der OGAW unterliegt nicht der Körperschaftsteuer und ist für den Inhaber steuerlich transparent. Die Besteuerung der Ausschüttungen des OGAW oder der realisierten und nicht realisierten Kapitalwertsteigerungen und -minderungen des OGAW hängt von der Steuersituation des jeweiligen Anlegers und/oder des Landes ab, in dem der OGAW investiert. Wenn der Anleger Fragen zur Steuersituation hat, raten wir ihm, einen Steuerberater zu konsultieren.

► **Tocqueville Finance S.A.** kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.
Tocqueville Finance S.A. ist in Frankreich zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 27.01.2016.