

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 GOLD

Anteilsklasse P (ISIN: FR0010649772)

Dieser Fonds wird von Tocqueville Finance verwaltet

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

► **Ziel des Fonds** ist es, langfristig mit Anlagen in Wertpapiere von auf Gold und Edelmetalle spezialisierten Unternehmen die Wertentwicklung des XAU-Index (des Philadelphia Stock Exchange Index), umgerechnet in Euro, zu übertreffen.

► **Er ist klassifiziert unter** „internationale Aktien“.

► **Der Referenzindikator ist der** XAU, Philadelphia Stock Exchange Index, umgerechnet in Euro.

Dieser Indikator wird zur nachträglichen Beurteilung eingesetzt.

► **Der Anlagefonds Tocqueville Gold wird dauerhaft zu mindestens 60 % auf den internationalen Aktienmärkten investiert sein.**

Normalerweise werden mindestens 80 % des Vermögens in Wertpapiere von Unternehmen aus aller Welt und aller Börsenkapitalisierungen investiert, die im Bereich des Abbaus oder der Verarbeitung von Gold oder eventuell von anderen Edelmetallen tätig sind.

Die Anlagestrategie des Anlagefonds besteht insbesondere darin, Unternehmen mit soliden Fundamentalwerten zu suchen, die vorübergehend von den Anlegern vernachlässigt werden und deren Börsenwert daher unter ihrem inneren Wert liegt.

Daneben kann der Fonds über Tracker, die Rohstofffuturesindizes (Öl, andere Metalle als Gold oder Silber) nachbilden, ein Engagement gegenüber den Rohstoffmärkten aufbauen.

Das Engagement gegenüber Schwellenmärkten ist auf 65 % des Vermögens des OGAW beschränkt.

Das Engagement gegenüber Unternehmen mit niedrigen Kapitalisierungen ist auf 20 % des Vermögens des OGAW beschränkt.

Um das Engagement des Portfolios gegenüber den Aktienmärkten gegebenenfalls durch eine Streuung zu reduzieren, ist es dem Anlagefonds gestattet, bis zu 40 % des Vermögens in Anleihen und sonstige öffentliche und private Schuldtitel mit einem Mindestrating von BBB (Standard & Poor's oder gleichwertige Bewertung einer anderen Ratingagentur) zu investieren. Das Engagement gegenüber dem Zinsrisiko ist auf 40 % des Vermögens des OGAW beschränkt.

Der Anlagefonds enthält keine Derivate oder Instrumente, die Derivate enthalten.

Daneben und mit dem Ziel der Streuung kann der Fonds in französische und/oder europäische Aktien oder OGAW-Anteile investieren, deren Anlage zur Steuerung der Liquidität in Aktien, Anleihen und in liquide Mittel koordiniert wird, wobei diese OGAW von der Verwaltungsgesellschaft oder einem verbundenen Unternehmen verwaltet werden können oder auch nicht. Der Fonds tätigt ebenfalls zur Steuerung der Liquidität Pensions-, umgekehrte Pensions- und Wertpapierleihgeschäfte.

Die Anteilsklasse P ist nicht gegen das Wechselkursrisiko abgesichert.

► **Ergebnisverwendung:** Thesaurierung der Erträge.

► **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 Rückkaufsbedingungen:** Zeichnungs- und Rückkaufanträge werden täglich um 16 Uhr zusammengetragen und zum Grundlage der Tagesschlusskurse berechneten Nettoinventarwert 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 "7" 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 gleichgesetzt werden.

► Aufgrund seiner Anlage überwiegend in Aktien und daneben in Zinsprodukten, die erheblichen Schwankungen unterliegen können, **ist dieser Fonds in die Risiko- und Ertragskategorie 7 eingestuft.**

In der Tat haben mit dem Management der Zinsprodukte verbundene Faktoren wie die Fälligkeit und die Sensibilität der gehaltenen Rentenwerte einen Einfluss auf den Nettoinventarwert des Fonds.

WESENTLICHE NICHT IM INDIKATOR BERÜCKSICHTIGTE RISIKEN:

► **Ausfallrisiko:** Das Risiko, dass ein Emittent von Anleihen seinen Zahlungsverpflichtungen, d. h. den jährlichen Zahlungen der Kupons und der Rückzahlung des Kapitals bei der Fälligkeit, nicht nachkommen kann. Ein solcher Ausfall könnte dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds zurückgeht. Dieser Begriff bezieht sich ebenfalls auf das Risiko der Herabstufung des Ratings des Emittenten.

► Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt des OGAW.

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 von seinem Finanzberater oder von der für ihn zuständigen Stelle über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge informiert werden.
Rücknahmeabschlag	1,00 %	

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

Laufende Kosten	2,30 % inkl. aller Steuern und Abgaben (*)	Die "laufenden Kosten" stützen sich auf die Vorjahreswerte für das Geschäftsjahr zum 30.09.2015. 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.
-----------------	--	---

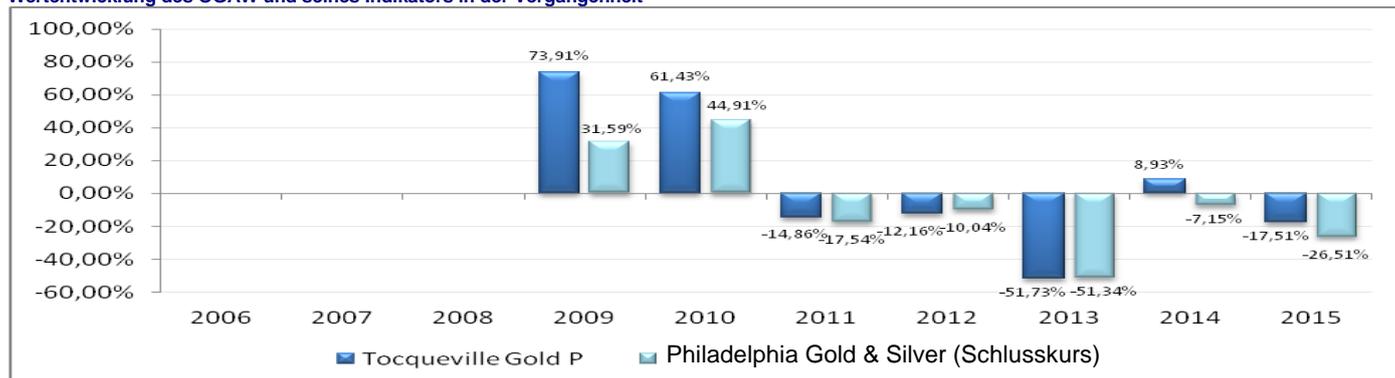
► Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	0,00 %	
---	--------	--

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

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG

Wertentwicklung des OGAW und seines Indikators in der Vergangenheit



- **Achtung:** Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schliessen. Sie ändern sich im Zeitverlauf.
- **Die Wertentwicklung** des OGAW wird auf der Grundlage der Wiederanlage der Nettokupons ohne direkte und indirekte Verwaltungskosten und ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berechnet. Die des Index wird ohne Dividenden berechnet.
- **Auflegungsdatum des OGAW:** 15. September 2008.
- **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 Periodenabschlüsse 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:** Anhängig 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 25.02.2016.