

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 I (ISIN: FR0010653501)

Dieser Fonds wird von Tocqueville Finance verwaltet

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Investmentfonds ist es, langfristig durch Anlagen in Wertpapiere von auf Gold und Edelmetalle spezialisierten Unternehmen eine Performance zu erzielen, die über der Wertentwicklung des internationalen Aktienmarkts liegt.

Der Investmentfonds ist klassifiziert unter „Internationale Aktien“.

Der Investmentfonds wird aktiv und ohne Bezug auf einen Referenzindex verwaltet. Die Performance des Investmentfonds kann jedoch im Nachhinein mit der Wertentwicklung des in Euro umgerechneten Philadelphia Gold & Silver Sector Total Return (XXAU) Index mit Wiederanlage der Dividenden verglichen werden. Die Anlagestrategie ist diskretionär und es gibt keine Einschränkung in Bezug auf den Index.

Die Anlagestrategie des Investmentfonds besteht insbesondere darin, Unternehmen mit soliden Fundamentalwerten zu suchen, die vorübergehend von den Anlegern vernachlässigt werden und deren Börsenwert daher gemäß der Analyse des Unterbeauftragten für das Finanzmanagement unter ihrem Substanzwert liegt.

Der Investmentfonds Tocqueville Gold wird dauerhaft zu mindestens 60 % an den internationalen Aktienmärkten investiert sein. Normalerweise werden mindestens 80 % des Nettovermögens des Investmentfonds 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. 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 Investmentfonds gestattet, bis zu 40 % des Nettovermögens in Anleihen und sonstige öffentliche und private Schuldtitel mit einem Mindestrating von BBB in Anwendung der Basler Methode oder einem von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig beurteilten Rating zu investieren. 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 Anteilseigner dienen. Das Engagement gegenüber dem Zinsrisiko ist auf 40 % des Nettovermögens des Investmentfonds beschränkt.

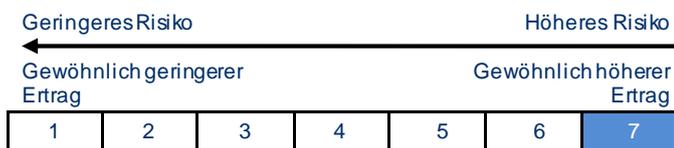
Der Investmentfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von AIF und OGAW nach französischem und/oder europäischem Recht (einschließlich Tracker auf Rohstoffindizes (Öl, Metalle, einschließlich Gold und Silber) und von AIF investieren, welche die 4 Kriterien von Artikel R214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches (Code Monétaire et Financier) erfüllen. Bei diesen OGAW und/oder alternativen Investmentfonds handelt es sich um Geld-, Aktien- oder Anleihenfonds. Die zugrundeliegenden OGA werden im Hinblick auf die Realisierung des Ziels des Investmentfonds ausgewählt und/oder mit dem Ziel der Anlage der liquiden Mittel des Investmentfonds. Der Investmentfonds kann in OGA der Verwaltungsgesellschaft oder einer verbundenen Gesellschaft investieren.

Der Fonds tätigt ebenfalls zur Steuerung der Liquidität Pensions-, umgekehrte Pensions- und Wertpapierleihgeschäfte. Der Investmentfonds kann Pensionsgeschäfte in Höhe von bis zu 100 % des Nettovermögens und Wertpapierleihgeschäfte in Höhe von bis zu 10 % des Nettovermögens tätigen.

Die Anteilsklasse I ist nicht gegen das Währungsrisiko abgesichert.

Ergebnisverwendung: Thesaurierung des Nettoergebnisses und der erzielten Nettowertsteigerungen. Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt mindestens 5 Jahre; dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld vor diesem Datum wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen. Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden täglich um 16:00 Uhr zusammengetragen und zu dem auf der Grundlage der Tagesschlusskurse berechneten Nettoinventarwert ausgeführt. Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Aufgrund seiner Anlage überwiegend in Aktien und daneben in Zinsprodukte, 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.

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 bietet keine Garantie für Ihr Kapital; 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.

WESENTLICHE NICHT IM INDIKATOR BERÜCKSICHTIGTE RISIKEN:

Ausfallrisiko: Das Risiko, dass ein Emittent von Anleihen seinen Zahlungsverpflichtungen, d. h. den jährlichen Zahlungen der Coupons 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.

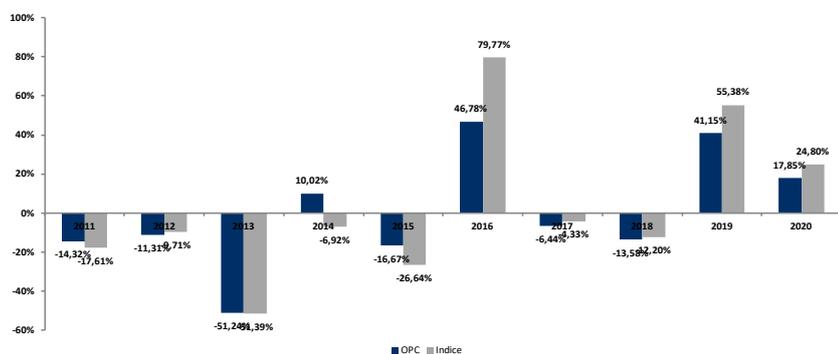
KOSTEN

Die bezahlten Kosten und Provisionen dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Sie beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage		
Ausgabeaufschlag	Keine	Bei dem angegebenen Prozentsatz handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrem Kapital abgebucht werden kann, bevor dieses investiert wird, und bevor Ihnen der Ertrag Ihrer Anlage zugeteilt wird.
Rücknahmeabschlag	Keine	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.
Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten	1,05 % inkl. Steuern(*)	Die „laufenden Kosten“ stützen sich auf die Vorjahreswerte für das Geschäftsjahr zum 30.09.2020. Diese Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen keine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren, Gebühren für Recherchen und Vermittlungskosten 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



Achtung: Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt nicht auf die zukünftige Wertentwicklung schließen. Sie ändert sich im Zeitverlauf.

Die Wertentwicklung des OGAW wird auf der Grundlage der Wiederanlage der Nettocoupons ohne direkte und indirekte Verwaltungskosten und ohne Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berechnet. Die des Index wird ohne Dividenden berechnet.

Auflegungsdatum des OGAW: 15. September 2008.

Auflegungsdatum der Anteilsklasse I: 3. April 2009.

Nominalwährung: Euro.

14.04.2016: Änderung des Referenzindex.

20.01.2020: Wechsel des mit dem Finanzmanagement beauftragten Unternehmens zugunsten der Gesellschaft Sprott Asset Management L.P

Die Wertentwicklung vor den Veränderungen wurde in einem nicht mehr aktuellen Managementrahmen erreicht.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services

Ort und Modalitäten für den Erhalt von Informationen über den Investmentfonds: Der Prospekt, die aktuellen Jahresberichte und periodischen Berichte des Investmentfonds, die Politik hinsichtlich der Einbeziehung der Aktionäre, die Vergütungspolitik, die Übermittlungspolitik der Inventare (Erlangungsmodalitäten für die Anteilseigner) und der Bericht über die Umsetzung der Politik hinsichtlich der Einbeziehung der Aktionäre, in französischer Sprache, werden auf einfache, an folgende Adresse gerichtete schriftliche Anfrage des Anteilseigners innerhalb einer Frist von acht Werktagen kostenlos übersandt: Tocqueville Finance S.A. - Rue de la Fédération 34- 75015 Paris (Tel.: 01 56 77 33 00). Weitere praktische Informationen sind im Prospekt des Investmentfonds enthalten. Der Nettoinventarwert ist bei der Verwaltungsgesellschaft und auf folgender Website ersichtlich: www.tocquevillefinance.fr/fr

Besteuerung: Die staatliche Besteuerung des Investmentfonds kann Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung des Anlegers haben.

Vergütungspolitik: Die Details zur aktualisierten Vergütungspolitik sind auf der Website www.tocquevillefinance.fr/fr verfügbar sowie in Papierform auf einfache Anfrage an die Verwaltungsgesellschaft.

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 11. Februar 2021.