

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. 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, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Vario MACS II

WKN: 975148 / ISIN: DE0009751487

Der Vario MACS II ist ein in Deutschland aufgelegtes/verwaltetes OGAW-Sondervermögen.

Der Fonds wird von der Société Générale Securities Services GmbH, Humboldtstraße 8, 85609 Aschheim verwaltet.

Die Société Générale Securities Services GmbH (die „Gesellschaft“) gehört zur Société Générale-Gruppe.

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Der Vario MACS II strebt als Anlageziel angemessene Kapitalerträge unter Ausnutzung der Möglichkeit zu internationaler Diversifikation an. Für den Fonds können die nach dem KAGB und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände grundsätzlich ohne Einschränkung erworben werden. Hier sind jedoch steuerliche Anlagegrenzen zu berücksichtigen. Der Vario MACS II wird u.a. in Anlagen in fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren sowie entsprechende Investmentanteile sowie in Aktien und Derivate investiert. Der Schwerpunkt der diskretionären Aktienauswahl des Fonds liegt jeweils auf den als kurz- bis mittelfristig attraktiv eingeschätzten Anlageklassen. Dabei werden Aktien von Unternehmen mit historisch und zukünftig stabilen Dividenden bevorzugt. Fokus bei der Aktienselektion liegt auf Unternehmen, welche sich durch eine hohe Bilanzqualität auszeichnen, zu deren Beurteilung unterschiedliche Finanzkennzahlen herangezogen werden. Daneben erfolgt eine qualitative Analyse des Unternehmens, des Managements, seiner Produkte und der Zukunftsaussichten. Die endgültige Investmententscheidung wird unter Beachtung der Markttechnik, des Sentiments und der Liquidität für jede einzelne Aktie getroffen.

Unter Berücksichtigung dieser Kriterien bei der Auswahl der Anlage ist das Ziel der Anlagepolitik die Erwirtschaftung von Erträgen durch laufendes Einkommen sowie Kapital- und Währungsgewinne.

Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

Die Erträge verbleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Anteile (Thesaurierung).

Die Anleger können von der Gesellschaft grundsätzlich bewertungstätig die Rücknahme der Anteile verlangen. Die Gesellschaft kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn außergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von als drei bis fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

RISIKO UND ERTRAGSPROFIL

<- Geringes Risiko
<- Typischerweise geringere
Rendite

Höheres Risiko ->
Typischerweise höhere ->
Rendite

1 2 3 4 5 6 7

Der Vario MACS II ist in Kategorie 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

Bei der Einstufung des Fonds in eine Risikoklasse kann es vorkommen, dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden.

Dieser Indikator beruht auf historischen Daten; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist damit nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der in Kategorie 1 eingestuft wird, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

dass aufgrund des Berechnungsmodells nicht alle Risiken berücksichtigt werden. Hierzu zählen unter anderem Risiken, die auf Grund außergewöhnlicher Marktereignisse, operationeller Fehler oder auch rechtlicher und politischer Ereignisse auftreten, welche außerhalb der Kontrolle des Fonds liegen. Eine ausführliche Darstellung findet sich im **Abschnitt „Risikohinweise“ des Verkaufsprospekts.**

KOSTEN

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,0%
Rücknahmeaufschlag	wird nicht erhoben

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage bzw. vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,93%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren werden nicht erhoben.

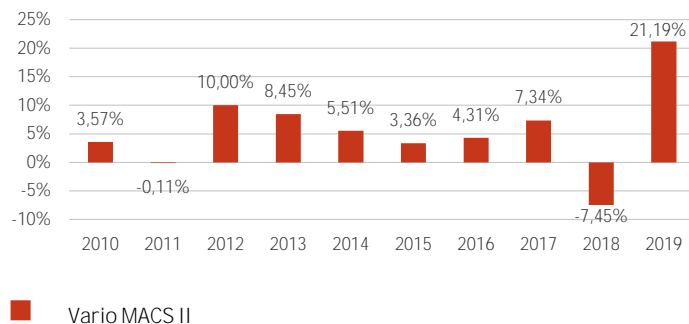
Aus den Gebühren und sonstigen Kosten wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Der hier angegebene Ausgabeaufschlag ist der Höchstbetrag, der gemäß der Kostenklausel in den Anlagebedingungen erhoben werden darf. Im Einzelfall kann er geringer ausfallen. Den tatsächlich für Sie geltenden Betrag können Sie beim Vertreter der Fondsanteile erfragen.

Die hier angegebenen laufenden Kosten fielen im letzten Geschäftsjahr des Fonds an, das im Oktober 2019 endete. Sie beinhalten keine Transaktionskosten, außer es handelt sich dabei um Ausgabeauf-/ Rücknahmeaufschläge aus Investitionen in ein anderes Sondervermögen. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken.

Weitere Informationen zu Kosten entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Kosten“ des Verkaufsprospektes, welcher bei der Gesellschaft erhältlich ist.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds. Bei der Berechnung wurden sämtliche Kosten und Gebühren mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen.

Der Vario MACS II wurde am 19. Dezember 2008 aufgelegt.

Die Basiswährung des Fonds ist Euro.

Die historische Wertentwicklung wurde in Euro berechnet.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Verwahrstelle des Fonds ist die Société Générale S.A., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Neue Mainzer Straße 46-50, 60311 Frankfurt am Main.

Den Verkaufsprospekt und die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sowie weitere Informationen zu dem Fonds (einschließlich weiterer Anteilklassen) erhalten Sie kostenlos in deutscher Sprache bei der Gesellschaft oder der Bethmann Bank AG, Mainzer Landstraße 1, 60329 Frankfurt am Main.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in Bloomberg, Reuters, WM Gattungsdaten sowie in diversen Online-Portalen veröffentlicht.

Der Fonds unterliegt dem deutschen Investmentsteuergesetz. Dies kann Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Gesellschaft sind im Internet unter <https://www.securities-services.societegenerale.com/de/uber-uns/unsere-publikumsfonds/allgemeine-informationen> veröffentlicht.

Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethode für Vergütungen und sonstige Zuwendungen an bestimmte Mitarbeitergruppen sowie die Angabe der für die Zuteilung zuständigen Personen. Auf Verlangen werden Ihnen die Informationen von der Gesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.

Die Société Générale Securities Services GmbH kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Deutschland zugelassen und wird durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) reguliert. Die Société Générale Securities Services GmbH ist in Deutschland zugelassen und wird durch die BaFin reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10. August 2020.