

MANDARINE OPPORTUNITÉS R

Französische Growth-Aktien ISIN FROO10657122



MONATSREPORTING 28. FEBRUAR 2025



Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

+0.2% Performance 1 Monat	+6.3% Performance YTD	13.5% Volatilität 1 Jahr
Bench. +2.0%	Bench. +9.5%	Bench. 13.9%



Adrien DUMAS

Alexandre JOMEAU

Die europäischen Aktienmärkte schlossen den Februar mit Kurszuwächsen und verzeichneten aufgrund der zu erwartenden Konjunkturstützungsmaßnahmen und der enttäuschenden Entwicklung der US-amerikanischen PMI eine ausgeprägte Umschichtung des Kapitals aus den USA nach Europa. Der Berichtsmonat stand im Zeichen gewaltiger geopolitischer Verschiebungen, die das wirtschaftliche Gleichgewicht in Europa ins Wanken bringen. In Frage steht die Abhängigkeit der Sicherheit Europas von den USA: Die Europäische Union muss ihre Unabhängigkeit sichern, vor allem im Bereich der Rüstungstechnik. Die Dynamik in der Region wird noch immer vom Krieg in der Ukraine geprägt, vor allem in Bezug auf den Rückgang der Gaspreise und mögliche Chancen beim Wiederaufbau des Landes.

Die höchsten positiven Performancebeiträge im Portfolio leisteten EssilorLuxottica und BNP Paribas, die Schub durch ihre soliden Ergebnisse und ein günstigeres makroökonomisches Umfeld in der Eurozone erhielten. Positive Beiträge zur Performance kamen auch von Hermès und BioMérieux. Dagegen litt Schneider Electric unter einer Sektorrotation und hohem Margendruck, während Publicis Groupe und Capgemini nach ihrem guten Lauf durch Gewinnmitnahmen belastet wurden. Die wichtigsten Transaktionen umfassten den Aufbau einer neuen Position in Vicat SA, da wir vom Wachstumspotenzial des Baustoffsektors überzeugt sind. Aufgestockt wurden Dassault Systèmes und Orange. Umgekehrt reduzierten wir unsere Position in Schneider Electric und verkauften Edenred, da beide Unternehmen nach dem Ende des Inflationsszenarios in Europa an Attraktivität eingebüßt haben.

Mit Blick auf die Geopolitik ist die Verunsicherung aufgrund möglicher Zollschränken noch immer hoch.

Größte Veränderungen

(+) DASSAULT SYSTEMES SE	LVMH
LEGRAND HOLDING SA	SCHNEIDER ELECTRIC
ORANGE	SAINT GOBAIN

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

ESSILORLUXOTTICA	+0.5	SARTORIUS STEDIM	-0.5
BNP PARIBAS	+0.4	CAP GEMINI SA	-0.4
ORANGE	+0.3	SCHNEIDER ELECT...	-0.3

Der Mandarine Opportunités begleitet das Wachstum französischer Unternehmen, die unseren Ansprüchen an die finanziellen und außerfinanziellen Fundamentaldaten genügen. Dieser Fonds investiert in ausgewählte sektoriell diversifizierte Wachstumswerte aller Kapitalisierungen und ist mit dem französischen SRI-Label ausgezeichnet.

WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

Quelle: Mandarine Gestion. Genannte Zahlen beziehen sich auf Zeiträume der Vergangenheit und lassen keine zuverlässigen Schlussfolgerungen auf künftige Wertentwicklungen zu. Die statistischen Indikatoren werden auf wöchentlicher Basis berechnet.

Benchmark : CAC All Tradable NR

Seit Auflage

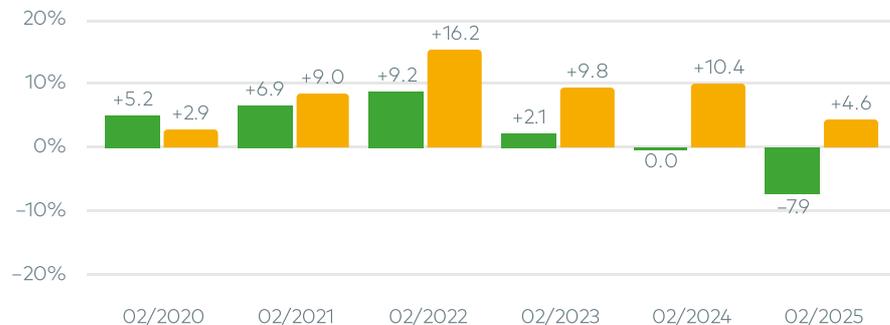
● Fonds ● Bench.

1294.70 EUR
NAV



Rollierend 1 Jahr

● Fonds ● Bench.



Rollierend/ Annualisierte Wertentwicklung

	Rollierend					Annualisierte Wertentwicklung			
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	+0.2%	+6.3%	-7.9%	-6.0%	+9.7%	+158.9%	-2.1%	+1.9%	+6.0%
Bench.	+2.0%	+9.5%	+4.6%	+26.8%	+60.6%	+202.5%	+8.2%	+9.9%	+7.0%
Diff.	-1.8%	-3.3%	-12.5%	-32.9%	-50.9%	-43.6%	-10.3%	-8.1%	-1.0%
Quartil*	4	4	4	4	4	2			

*Morningstar - Equity France Large Cap

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	13.5%	13.9%	4.3%	-3.1	-0.9
3 Jahre	17.5%	16.5%	5.4%	-1.9	-0.3

MANDARINE OPPORTUNITÉS R

MAN
DAR
INE

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

	%	ESG-Fr Rating (±2)	
BIOMERIEUX	6.9%	0.8	Gesundheit / Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC	5.2%	1.2	Industrie / Frankreich
ESSILORLUXOTTICA	5.2%	1.0	Gesundheit / Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5.0%	1.4	Versorger / Frankreich
MICHELIN (CGDE)	4.8%	1.0	Konsumgüter / Frankreich
BNP PARIBAS	4.4%	1.3	Finanzwesen / Frankreich
BUREAU VERITAS	4.3%	0.7	Industrie / Frankreich
AIRBUS	4.0%	1.1	Industrie / Niederlande
ENGIE	3.9%	1.4	Versorger / Frankreich
SARTORIUS STEDIM	3.8%	0.7	Gesundheit / Frankreich

Sektoren

Industrie	26.8%
Gesundheit	22.0%
Konsumgüter	18.4%
Versorger	9.0%
Finanzwesen	7.1%
Technologie	5.8%
Telekom	3.2%
Öl & Gas	2.7%
Dienstleistungen	2.1%
Rohstoffe	1.6%
Cash & Sonstige	1.3%

Länderstruktur

Frankreich	92.0%
Niederlande	6.7%
Cash & Sonstige	1.3%

FONDSPROFIL

Daten zum 28. Februar 2025

AuM	52.1M€
Investitionsgrad	98.7%
Anzahl Einzelwerte	31
Active share	52.2%
Durchschnittliche MarktKap. (Mrd €)	68.3
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+31.2%
PE (Next 12 Months)	17.6x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	31.7%
Large Cap	34.2%
Mid Cap	32.2%
Small Cap	0.6%
Cash & Sonstige	1.3%

Währung



EUR	100.0%
-----	--------

ESG-Profil

1,03 Fund ESG rating (-2/+2)	Bench. 1,08	306 CO2-Bilanz*	Bench. 190
---	----------------	---------------------------	---------------

*Tonnen CO2e pro investierte Mio.€, Scope 1 + 2 + erster Zulieferer-Rang

MERKMALE

ISIN FR0010657122	WKN A1CYNN	Bloomberg code MANOPPR FP Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform FCP (Investmentfonds französischen Rechts)	Anteil-Auflagedatum 26.09.2008	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
VWG 2.20%	Var. Provisionen 15% der über dem Referenzindex liegenden Perf.	Ausgabeaufschlag 2.00%	Rückgabeprovision 0%



in

Twitter

YouTube

f

Mandarine Gestion S.A.
Niederlassung Deutschland
Bockenheimer Landstraße 51-53
60325 Frankfurt am Main
www.mandarine-gestion.de

DISCLAIMER

Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Es soll die Eigenschaften der Produkte des Unternehmens Mandarine Gestion vorstellen und stellt in keiner Weise ein Verkaufs- oder Zeichnungsangebot dar. Die in dem Dokument erwähnten Indizes werden unter Reinvestition der Dividenden angegeben. Die angegebenen Performancezahlen berücksichtigen keine Ausgabe- oder Rückgabeaufschläge oder sonstige, eventuell bei der Ordererteilung anfallende Kosten. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt und stellt weder ein gezieltes Verkaufsangebot noch eine gezielte Empfehlung oder Aufforderung hinsichtlich der Zeichnung des Produkts dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Meinungen und Analysen sind absolut unverbindlich. Gültigkeit besitzen nur die Information im Produktinformationsblatt mit den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und im Verkaufsprospekt. Der Prospekt ist auf formlose Anfrage bei Mandarine Gestion und auf der Website www.mandarine-gestion.com erhältlich. Ihr Geld wird hauptsächlich in Finanzinstrumente investiert, die von der Fondsverwaltung ausgewählt wurden. Diese Instrumente unterliegen den Entwicklungen und Zufälligkeiten der Märkte. Die frühere Performance ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Performance und sie ist insbesondere im Laufe der Zeit nicht konstant. Die angegebenen Performancezahlen berücksichtigen keine Ausgabe und Rücknahmeaufschläge für Anteile oder Aktien und keine steuerlichen Abgaben, die in dem Land erhoben werden, in dem der Kunde seinen Wohnsitz hat. Der OGAW darf nur an Personen verkauft werden, deren Wohnsitz sich im Land der Eintragung befindet. Der Vertrieb in anderen Hoheitsbereichen als dem des Landes der Eintragung ist nicht zulässig.

RISIKOPROFIL – MIT DEN PRODUKTEN VERBUNDENE RISIKEN
Risiko des Kapitalverlusts, Aktienmarktrisiko, Risiken, die mit der Verwertung von mittelgroßen Werten und Nebenwerten verbunden sind, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken der diskretionären Verwertung, Risiken, die mit den Emerging Markets verbunden sind, Kontrahentenrisiken und Wechselkursrisiken. Die Beschreibungen und genauere Angaben sind im vollständigen Verkaufsprospekt des OGAW aufgeführt. Der Anleger ist aufgefordert, vor seiner Anlageentscheidung den Prospekt zu lesen, damit er die Risiken, denen der Fonds ausgesetzt ist, im Einzelnen erfährt. Dieses Produkt bietet keinerlei Garantie für Rendite oder für die Bewahrung des Kapitals; es kann möglicherweise nicht vollständig zurückgezahlt werden.