

## Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

<b>-0.8%</b> Performance 1 Monat	<b>+3.0%</b> Performance YTD	<b>10.6%</b> Volatilität 1 Jahr
Bench. -0.0%	Bench. +4.7%	Bench. 10.9%



Frederique  
CARON

Edouard  
DE BUCHET

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten im Februar eine uneinheitliche Entwicklung: Der Stoxx 600-Index legte um 3,4% zu, der Stoxx Europe Small 200-Index dagegen 0%. Die Ankündigungen der neuen US-Regierung über Zollschranken und das Bestreben der USA zur Beendigung des Kriegs in der Ukraine waren die bestimmenden Themen. Der Markteintritt von kostengünstigen chinesischen KI-Modellen (DeepSeek) belastete sowohl US-Titel als auch europäische Aktien. Die Banken- und Telekommunikationssektoren legten im Berichtsmonat deutlich zu, während Medien-, Technologie- und Einzelhandelswerte im Minus schlossen.

Der Mandarine Unique gab im Berichtsmonat 0,7% ab und schloss aufgrund seines Schwerpunkts auf Wachstumswerte einerseits und der schwachen Entwicklung bestimmter Unternehmen im Monatsverlauf im Rückstand auf seinen Index: Soitec (Halbleiter, Frankreich) nach der Veröffentlichung enttäuschender Ergebnisse und trüber Aussichten, Interpump (Industriepumpen, Italien) aufgrund der Verschlechterung der Transparenz und Kinopolis (Kinobetreiber, Belgien) infolge der schwachen Besucherzahlen im zweiten Halbjahr. Dagegen profitierte der Fonds von den erfreulichen Zahlen bestimmter High Conviction-Werte wie Do&Co (Catering für Fluggesellschaften, Österreich), Euronext (Betreiber europäischer Börsen, Niederlande) sowie von Unternehmen aus dem Bausektor wie Kingspan angesichts zuversichtlich stimmender Ergebnisse und von Imerys aufgrund der sich allmählich erholenden Geschäftsaktivität.

Im Berichtsmonat investierten wir in ein neues Unternehmen, und zwar in Geberit, ein Schweizer Spezialhersteller von Sanitärkeramik, dessen Geschäft in den nächsten Quartalen Fahrt aufnehmen könnte. Verkauft wurde Soitec (Halbleiter, Frankreich).

### Größte Veränderungen

(+) GEBERIT AG	FINCOBANK SPA
ALM BRAND	STROEER SE
ROYAL UNIBREW	WIENERBERGER BAUSTOFF

(+) Käufe (-) Verkäufe

### Wertentwicklungsbeiträge (%)

KINGSPAN GROUP ...	+0.4	SOITEC	-0.5
DO & CO AG	+0.4	INTERPUMP GROUP...	-0.5
EURONEXT NV	+0.3	KINEPOLIS	-0.3

Der Mandarine Unique wählt europäische Nebenwerte mit einzigartigem Profil aus, die in Nischenaktivitäten weltweit bedeutende Marktanteile haben, und profitiert somit von zahlreichen Wachstums- und Innovationsstors.

## 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 : Stoxx Europe Small 200 NR

### Seit Auflage

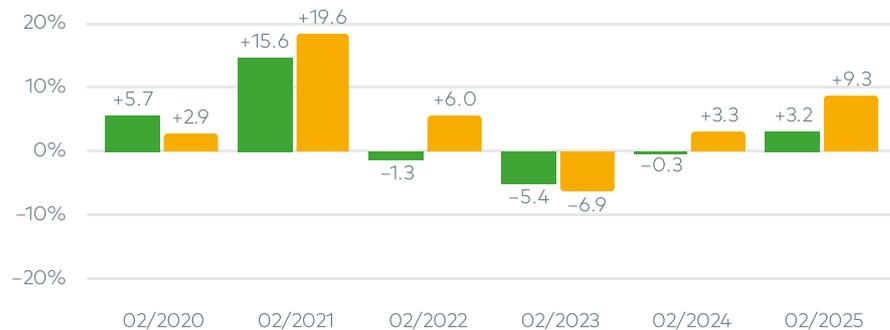
● Fonds ● Bench.

**1527.00** 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	-0.8%	+3.0%	+3.2%	-2.6%	+11.1%	+205.4%	-0.9%	+2.1%	+7.8%
Bench.	-0.0%	+4.7%	+9.3%	+5.2%	+33.4%	+194.5%	+1.7%	+5.9%	+7.5%
Diff.	-0.8%	-1.7%	-6.1%	-7.8%	-22.3%	+10.9%	-2.6%	-3.8%	+0.3%
Quartil*	3	4	3	3	4	2			

\*Morningstar - Europe Equity Mid Cap

### Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	10.6%	10.9%	4.1%	-1.8	-0.2
3 Jahre	17.1%	17.0%	4.8%	-0.6	-0.2

## PORTFOLIO-STRUKTUR

### Größte Einzelwerte

DO & CO AG	3.5%	Konsumgüter / Österreich
GTT	3.2%	Öl & Gas / Frankreich
EURONEXT NV	3.2%	Finanzwesen / Niederlande
KINGSPAN GROUP PLC	3.0%	Industrie / Irland
ID LOGISTICS GROUP	2.7%	Industrie / Frankreich
GRANGES AB	2.5%	Konsumgüter / Schweden
AMPLIFON SPA	2.4%	Gesundheit / Italien
SIXT AG	2.4%	Konsumgüter / Deutschland
UNIPHAR PLC	2.3%	Dienstleistungen / Irland
BIOMERIEUX	2.3%	Gesundheit / Frankreich

### Sektoren

Industrie	28.8%
Konsumgüter	25.3%
Finanzwesen	9.1%
Gesundheit	8.1%
Dienstleistungen	8.0%
Immobilien	7.5%
Technologie	3.5%
Öl & Gas	3.2%
Rohstoffe	2.3%
Cash & Sonstige	4.2%

### Länderstruktur

Frankreich	15.5%
Deutschland	11.5%
Großbritannien	11.3%
Italien	11.2%
Irland	9.8%
Schweden	9.0%
Niederlande	8.3%
Dänemark	4.6%
Österreich	4.6%
Belgien	4.1%
Spanien	2.1%
Schweiz	2.0%
Norwegen	1.8%
Cash & Sonstige	4.2%

## FONDSPROFIL

### Daten zum 28. Februar 2025

AuM	206.3M€
Investitionsgrad	95.9%
Anzahl Einzelwerte	60
Active share	92.9%
Durchschnittliche MarktKap. (Mrd €)	5.1
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+11.4%
PE (Next 12 Months)	15.6x

### ESG-Profil

<b>0,5</b> Fund ESG rating (-2/+2)	Bench. 0,15	<b>122</b> CO2-Bilanz*	Bench. 204
--	----------------	---------------------------	---------------

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

### Marktkapitalisierung



Large Cap	2.5%
Mid Cap	67.9%
Small Cap	25.4%
Cash & Sonstige	4.2%

### Währung



EUR	66.3%
GBP	14.5%
SEK	8.8%
DKK	4.5%
CHF	2.0%
Sonstige Währung	3.8%

## MERKMALE

ISIN LU0489687243	WKN A1CWBQ	Bloomberg code MANUSMR LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflegedatum 29.03.2010	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
VVG 1.95%	Var. Provisionen 15% der über dem Referenzindex liegenden Perf.	Ausgabeaufschlag 2.00%	Rückgabeprovision 0%



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 Informationen 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](http://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 Verwahrung von mittelgroßen Werten und Nebenwerten verbunden sind, Zinsrisiken, Kreditrisiken, Risiken der diskretionären Verwaltung, 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 Anlagenscheidung 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.