

MANDARINE GLOBAL SPORT F



Aktien Weltweit ISIN LU2257981253

MONATSREPORTING 28. FEBRUAR 2025

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

-1.8% Performance 1 Monat	+0.5% Performance YTD	12.9% Volatilität 1 Jahr
Bench. -0.6%	Bench. +2.3%	Bench. 11.6%



Adrien
DUMAS



Théo
COLOMBANI



Marcelo
PRETO

Die internationalen Aktienmärkte schlossen den Februar mit leichten Verlusten und Volatilität. Die Berichtssaison für das GJ2024 fiel insgesamt positiv aus, doch die Aussichten bleiben aufgrund der fehlenden Transparenz verhalten. In China wurden neue Konjunkturmaßnahmen umgesetzt, die den Konsum und die lokalen Investitionen ankurbeln sollen. Mit Blick auf die Geopolitik zwingt die Ungewissheit in Bezug auf die weitere Unterstützung der Ukraine durch die USA Europa zum Aufbau einer eigenen Verteidigung.

Die höchsten positiven Performancebeiträge im Berichtsmonat leisteten Yonex (+14%) und Draftkings (+6%) nach sehr soliden Ergebnisvorlagen. Zu den Performanceschlusslichtern gehörten dagegen Deckers Outdoor (-18%) nach der Veröffentlichung enttäuschender Zahlen für seine Marke Hoka One One, die einem Übergang der Produktzyklen zuzuschreiben sind, und Wolverine Worldwide (-32%), dessen Quartalszahlen und erwartete Wachstumsdynamik zu wünschen übrig lassen.

Die wichtigsten Transaktionen umfassten die deutliche Reduzierung unserer Positionen in Deckers Outdoor und NVIDIA vor Vorlage der Ergebnisse und Gewinnmitnahmen bei Yonix nach dem guten Lauf der Aktie. Wir stockten unsere Position in Celsius nach der transformativen Übernahme eines Wettbewerbers zur Stärkung seiner Marktstellung auf. Eine neue Position wurde in Netflix, einem Marktführer für das Streaming von Sportevents, aufgebaut.

Größte Veränderungen

(+) LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	YONEX CO LTD
(+) NETFLIX INC	SKECHERS USA INC-CL A
SEA LTD-ADR	NVIDIA CORP

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

YONEX CO LTD	+0.6	DECKERS OUTDOO...	-0.8
NVIDIA CORP	+0.3	WOLVERINE WORL...	-0.5
DRAFTKINGS INC-...	+0.3	SKECHERS USA IN...	-0.4

Der Fonds Mandarine Global Sport verfolgt das Ziel, die Wachstums- und Innovationsdynamik von Unternehmen des Sportsektors zu erfassen, Kernbereich der gesellschaftlichen und Konsumententwicklung.

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: MSCI All Countries World Index NR EUR

Seit Auflage

122.45 EUR
NAV



Rollierend 1 Jahr



Rollierend/ Annualisierte Wertentwicklung

	Rollierend					Annualisierte Wertentwicklung			
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	-1.8%	+0.5%	+12.3%	+13.3%	-	+22.5%	+4.3%	-	+4.9%
Bench.	-0.6%	+2.3%	+19.7%	+40.4%	-	+70.1%	+12.0%	-	+13.5%
Diff.	-1.1%	-1.8%	-7.5%	-27.1%	-	-47.7%	-7.7%	-	-8.5%
Quartil*	3	3	2	3		3			

*Morningstar - Other Equity

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	12.9%	11.6%	7.7%	-0.8	0.8
3 Jahre	15.7%	13.1%	9.1%	-0.8	0.1

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

TKO GROUP HOLDINGS INC	4.8%	Kommunikations / Vereinigten ...
MICROSOFT CORP	4.8%	Technologie / Vereinigten Staaten
FLUTTER ENTERTAINMENT	4.1%	Konsumgüter / Irland
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	4.0%	Kommunikations / Vereinigten ...
SEA LTD-ADR	4.0%	Kommunikations / Singapur
ASICS CORP	3.4%	Konsumgüter / Japan
VF CORP	3.0%	Konsumgüter / Vereinigten Sta...
MADISON SQUARE GARDEN	2.9%	Kommunikations / Vereinigten ...
YONEX CO LTD	2.8%	Konsumgüter / Japan
SYMRISE AG	2.8%	Rohstoffe / Deutschland

Sektoren

Konsumgüter	53.0%
Kommunikations	25.3%
Technologie	9.3%
Dienstleistungen	4.8%
Rohstoffe	2.8%
Gesundheit	1.7%
Cash & Sonstige	3.1%

Länderstruktur

Vereinigten Staaten	42.1%
Japan	11.9%
Italien	8.6%
Deutschland	6.6%
China	5.1%
Schweden	4.4%
Irland	4.1%
Singapur	4.0%
Schweiz	3.2%
Finnland	2.5%
Frankreich	1.7%
Kanada	1.6%
Griechenland	1.2%
Cash & Sonstige	3.1%

FONDSPROFIL

Daten zum 28. Februar 2025

AuM	8.3M€
Investitionsgrad	98.8%
Anzahl Einzelwerte	46
Active share	91.9%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	252
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+14.4%
PE (Next 12 Months)	26.4x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	20.4%
Large Cap	34.1%
Mid Cap	24.7%
Small Cap	17.6%
Cash & Sonstige	3.1%

Währung



USD	56.7%
EUR	21.9%
JPY	11.9%
HKD	5.1%
SEK	4.4%

ESG-Profil



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

MERKMALE

ISIN LU2257981253	WKN	Bloomberg code MGSPORF LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Aufgedatum 15.12.2020	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
WVG 1.00%	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 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.