

MANDARINE GLOBAL SPORT R



Aktien Weltweit ISIN LU2257982228

MONATSREPORTING 31. JANUAR 2025

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

+2.2% Performance 1 Monat	+2.2% Performance YTD	12.6% Volatilität 1 Jahr
Bench. +3.0%	Bench. +3.0%	Bench. 11.6%



Adrien
DUMAS



Théo
COLOMBANI



Marcelo
PRETO

Die internationalen Börsen starteten mit Kursgewinnen in das Jahr 2025, standen allerdings im Zeichen hoher Volatilität. Gleich an seinem ersten Tag im Weißen Haus unterzeichnete Trump mehrere präsidentiale Dekrete und bestätigte die Verhängung von Zöllen gegen Mexiko, Kanada und China. Noch herrscht viel Ungewissheit, insbesondere in Bezug auf die Inflation, eventueller Zölle gegen die Europäische Union und die Stichhaltigkeit massiver Investitionen der US-amerikanischen Tech-Giganten angesichts der überraschenden Erfolge des chinesischen KI-Unternehmens DeepSeek. Die Federal Reserve ließ ihre Leitzinsen unverändert, während die EZB ihre Zinsen um 25 Basispunkte senkte und somit an ihrem geldpolitischen Lockerungskurs festhält. Die höchsten Performancebeiträge leisteten im Berichtsmonat Asics (+14%) aufgrund der anhaltend starken Markendynamik, Lululemon Athletica (+8%) dank sehr erfreulicher Geschäftszahlen, und VF Corp (+21%), die ihre finanzielle Umstrukturierung fortsetzt. Unter den Performance-Schlusslichtern befinden sich dagegen Nvidia (-13%), da das Unternehmen durch den unerwarteten Markteintritt von DeepSeek belastet wurde, wodurch die Notwendigkeit der geplanten Blackwell-Chips für generative KI-Lösungen in Frage gestellt wird. Kursverluste verzeichneten Deckers Outdoor (-14%) nach dem vorsichtigen Geschäftsausblick für das kommende Quartal trotz des noch immer dynamischen Markenportfolios und Puma (-2%) nach einer Gewinnwarnung. Die wichtigsten Transaktionen umfassten im Berichtsmonat den Verkauf der Positionen in Vail Resorts und Goldwin, deren Wachstumsprofile wir mittlerweile als weniger attraktiv beurteilen. Außerdem nahmen wir vor der Veröffentlichung der Ergebnisse unsere Gewinne bei Deckers Outdoor mit. Wir bauten erneut eine Position in Amer Sports auf, da uns die Dynamik der Flaggschiffmarken Salomon und Arc'teryx überzeugt, sowie in Lululemon Athletica nach den sehr soliden Ergebnissen.

Größte Veränderungen

(+) AMER SPORTS INC	DECKERS OUTDOOR CORP
(+) PLANET FITNESS INC - ...	(-) VAIL RESORTS INC
LULULEMON ATHLETICA INC	(-) GOLDWIN INC

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

ASICS CORP	+0.5	NVIDIA CORP	-0.6
VF CORP	+0.5	PUMA AG	-0.3
LULULEMON INC	+0.2	DECKERS OUTDOOR	-0.1

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.

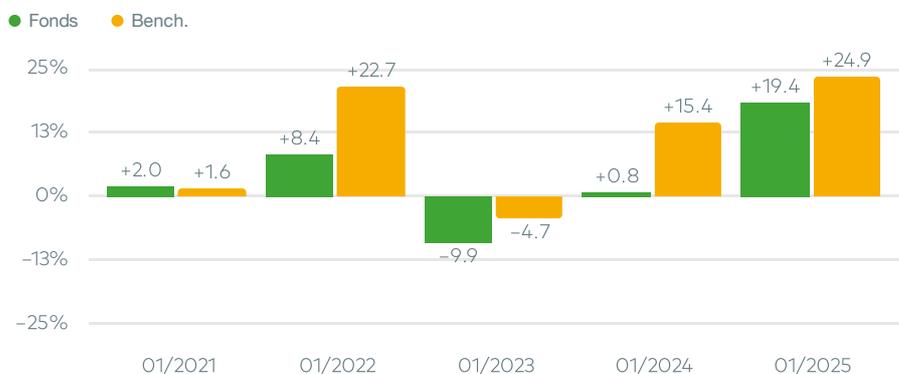
Benchmark: MSCI All Countries World Index NR EUR

Seit Auflage

119.96 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	+2.2%	+2.2%	+20.5%	+8.4%	-	+20.0%	+2.7%	-	+4.5%
Bench.	+3.0%	+3.0%	+26.1%	+37.4%	-	+71.3%	+11.2%	-	+13.9%
Diff.	-0.7%	-0.7%	-5.7%	-28.9%	-	-51.3%	-8.4%	-	-9.4%
Quartil*	3	3	2	3		3			

*Morningstar - Other Equity

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	12.6%	11.6%	7.6%	-0.7	1.3
3 Jahre	15.6%	13.2%	9.0%	-0.9	0.1

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

TKO GROUP HOLDINGS INC	5.5%	Kommunikations / Vereinigten ...
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	4.0%	Konsumgüter / Irland
NVIDIA CORP	4.0%	Technologie / Vereinigten Staaten
YONEX CO LTD	4.0%	Konsumgüter / Japan
MICROSOFT CORP	3.9%	Technologie / Vereinigten Staaten
BELLRING BRANDS INC	3.8%	Dienstleistungen / Vereinigten ...
ASICS CORP	3.5%	Konsumgüter / Japan
SKECHERS USA INC-CLA	3.4%	Konsumgüter / Vereinigten Sta...
VF CORP	3.4%	Konsumgüter / Vereinigten Sta...
MADISON SQUARE GARDEN	3.3%	Kommunikations / Vereinigten ...

Sektoren

Konsumgüter	61.2%
Kommunikations	17.6%
Technologie	8.7%
Dienstleistungen	4.3%
Rohstoffe	1.9%
Gesundheit	1.2%
Cash & Sonstige	4.9%

Länderstruktur

Vereinigten Staaten	41.5%
Japan	14.3%
Italien	9.7%
Deutschland	5.5%
Irland	4.0%
Schweden	4.0%
Kanada	3.2%
China	3.2%
Finnland	3.1%
Schweiz	3.0%
Singapur	2.2%
Frankreich	1.2%
Cash & Sonstige	4.9%

FONDSPROFIL

Daten zum 31. Januar 2025

AuM	8.5M€
Investitionsgrad	97.0%
Anzahl Einzelwerte	41
Active share	92.1%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	247
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+15.6%
PE (Next 12 Months)	26.3x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	15.1%
Large Cap	37.0%
Mid Cap	27.9%
Small Cap	15.1%
Cash & Sonstige	4.9%

Währung



USD	52.9%
EUR	21.6%
JPY	14.3%
GBP	4.0%
SEK	4.0%
HKD	3.2%

ESG-Profil



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

MERKMALE

ISIN LU2257982228	WKN A3C5ZF	Bloomberg code MGSPORR LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflagedatum 15.12.2020	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
VWG 1.95%	Var. Provisionen 15% der über dem Referenzindex liegenden Perf.	Ausgabeaufschlag 2.00%	Rückgabeprovision 0%

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 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.



Mandarine Gestion S.A.

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