

MANDARINE OPPORTUNITÉS I

Französische Growth-Aktien

ISIN FROO10659797

MONATSREPORTING 30. SEPTEMBER 2024



MANDARINE

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

-0.6% Performance 1 Monat	-7.3% Performance YTD	15.8% Volatilität 1 Jahr
Bench. +0.1%	Bench. +3.1%	Bench. 14.2%



Adrien
DUMAS

Alexandre
JOMEAU

Die globalen Aktienmärkte schlossen den September angetrieben durch die rege Handelsaktivität im Plus. Zunächst stand der Monat im Zeichen des Zinssenkungszyklus, den Fed-Chef Jerome Powell mit einer Senkung der Leitzinsen um 50 Basispunkte einleitete, – trotz der noch immer zuversichtlich stimmenden Konjunkturindikatoren, denn in den USA verbesserten sich die ISM-Indizes (verarbeitendes Gewerbe und Dienstleistungssektor) und die Einzelhandelsumsätze leicht. Zudem sorgte China mit der Ankündigung neuer Stimulierungsmaßnahmen für die Wirtschaft mit Impulsen für den Immobiliensektor sowie die Finanzierungsbedingungen für eine positive Überraschung. Die Ausweitung des Konflikts im Nahen Osten auf den Libanon und Iran bedeutete eine neue Eskalation. In Europa war die politische Lage in Frankreich erneut zentrales Thema.

Vor diesem Hintergrund sind Reaktivität und aktive Verwaltung gefragt. Der Fonds ist kaum in Branchen positioniert, die derzeit als diejenigen gelten, die einen außergewöhnlichen Beitrag zum Abschluss des französischen Haushalts für 2024 leisten könnten. Wir nutzten die Kurserholung von Unternehmen aus der Luxusbranche nach den Ankündigungen der Konjunkturstützungsmaßnahmen in China für Gewinnmitnahmen, da sich ein kompliziertes Jahresende abzeichnet.

Größte Veränderungen

SPIE SA
(-) BNP PARIBAS
LVMH

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

VIRBAC	+0.2	ELIS SA	-0.6
SCHNEIDER ELECT...	+0.2	EDENRED	-0.3
BIOMERIEUX	+0.2	SPIE SA	-0.2

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

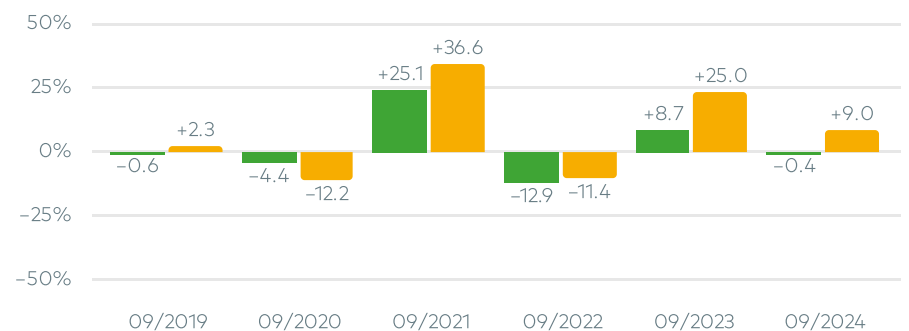
15513.64EUR
NAV

● Fonds ● Bench.



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	-0.6%	-7.3%	-0.4%	-5.7%	+11.3%	+210.3%	-1.9%	+2.2%	+7.3%
Bench.	+0.1%	+3.1%	+9.0%	+20.8%	+43.0%	+185.1%	+6.5%	+7.4%	+6.8%
Diff.	-0.7%	-10.4%	-9.5%	-26.5%	-31.7%	+25.1%	-8.4%	-5.2%	+0.6%
Quartil*	4	4	4	4	4	1			

*Morningstar - Equity France Large Cap

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	15.8%	14.2%	5.5%	-1.8	-0.2
3 Jahre	17.9%	16.7%	5.4%	-1.6	-0.2

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

	%	ESG-Fr Rating (±2)	
SCHNEIDER ELECTRIC	7.9%	1.0	Industrie / Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT	6.0%	1.1	Versorger / Frankreich
ESSILORLUXOTTICA	5.0%	0.4	Gesundheit / Frankreich
BIOMERIEUX	4.8%	0.5	Gesundheit / Frankreich
SAINT GOBAIN	4.6%	0.9	Industrie / Frankreich
MICHELIN (CGDE)	4.5%	0.7	Konsumgüter / Frankreich
LEGRAND HOLDING SA	4.4%	0.9	Industrie / Frankreich
L'ORÉAL	4.1%	0.8	Konsumgüter / Frankreich
BUREAU VERITAS	3.9%	0.4	Industrie / Frankreich
CAP GEMINI SA	3.8%	1.2	Technologie / Frankreich

Sektoren

Industrie	30.4%
Gesundheit	19.7%
Konsumgüter	18.9%
Versorger	9.8%
Technologie	4.8%
Dienstleistungen	2.9%
Öl & Gas	2.4%
Rohstoffe	2.1%
Cash & Sonstige	9.0%

Länderstruktur

Frankreich	89.5%
Luxemburg	1.1%
Niederlande	0.5%
Cash & Sonstige	9.0%

FONDSPROFIL

Daten zum 30. September 2024

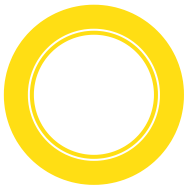
AuM	58.2M€
Investitionsgrad	91.1%
Anzahl Einzelwerte	32
Active share	59.1%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	61.3
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+11.2%
PE (Next 12 Months)	19.6x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	28.1%
Large Cap	32.7%
Mid Cap	30.2%
Cash & Sonstige	9.0%

Währung



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

ESG-Profil

0,77 Fund ESG rating (-2/+2)	Bench. 0,79	290 CO2-Bilanz*	Bench. 201
---	----------------	---------------------------	---------------

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

MERKMALE

ISIN FR0010659797	WKN A0REGQ	Bloomberg code MANOPPI 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 0.90%	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 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 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.