

## Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

<b>+3.9%</b> Performance 1 Monat	<b>+3.9%</b> Performance YTD	<b>10.6%</b> Volatilität 1 Jahr
Bench. +4.7%	Bench. +4.7%	Bench. 10.8%



Frederique CARON  
Edouard DE BUCHET

Die europäischen Aktienmärkte begannen das neue Jahr mit kräftigen Kursgewinnen (Stoxx Europe 600: 6,35%, Stoxx Europe Small 200: 4,72%). Der Januar stand im Zeichen des Amtsantritts von Donald Trump und seiner ersten Dekrete sowie der Fortsetzung des Zinssenkungszyklus der EZB. Im Berichtsmonat schnitten der Luxussektor (solide Zahlen von Richemont) und Finanzwerte am besten ab.

Der Mandarine Unique stieg im Monatsverlauf um fast 4% dank der Kursaufschläge einiger unserer wichtigsten Favoriten wie GTT (LNG-Membranen, Frankreich) und Ströer (Medien, Deutschland): GTT hatte eine strategische Prüfung seiner Elogensparte aus dem Wasserstoffbereich angekündigt, während Ströer Interesse an der Außenwerbungsaktivität seitens eines Private Equity-Fonds meldete. Belastet wurde die Performance dagegen durch Unternehmen aus dem Freizeitsektor wie Kinopolis und Jet 2 sowie aus dem Baugewerbe wie Marshalls, Kingspan und Imerys, deren Erholung auf sich warten lässt.

Im Berichtsmonat investierten wir in ein neues Unternehmen: ALM Brand, ein dänischer Lebensversicherer, dessen KFZ-Versicherungssparte sich in den kommenden Quartalen erholen dürfte. Ansonsten verkauften wir Téléperformance, da wir für 2025 kaum Chancen für eine Beschleunigung des Umsatzwachstums sehen.

### Größte Veränderungen

(+) ALM BRAND	(-) TELEPERFORMANCE
FIELMANN AG	CTP NV
BIOMERIEUX	ACKERMANS&VANHAAREN

(+) Käufe (-) Verkäufe

### Wertentwicklungsbeiträge (%)

GTT	+0.5	JD SPORTS FASHI...	-0.1
STROEER SE	+0.4	MARSHALLS	-0.1
FINCOBANK SPA	+0.3	KINGSPAN GROUP ...	-0.1

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

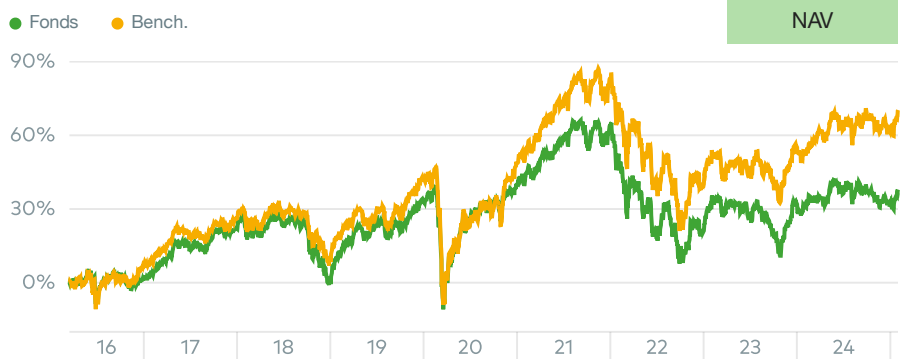
## WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

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.

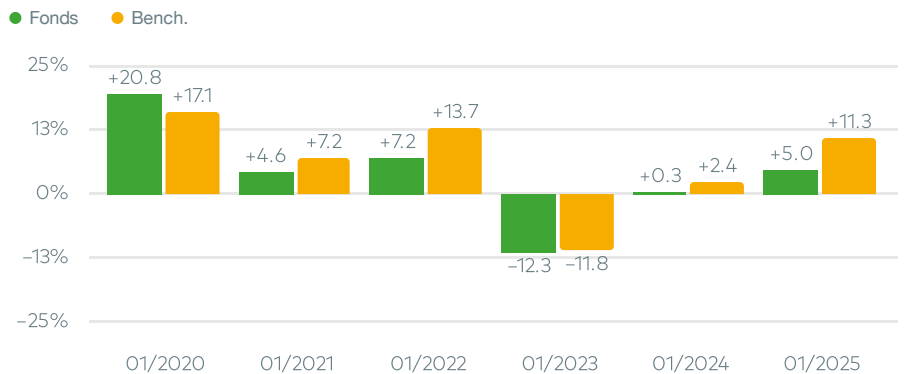
Benchmark : Stoxx Europe Small 200 NR

### Seit Auflage

**137.92**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	+3.9%	+3.9%	+4.7%	-7.7%	+3.5%	+37.9%	-2.6%	+0.7%	+3.7%
Bench.	+4.7%	+4.7%	+10.6%	+0.6%	+22.6%	+70.3%	+0.2%	+4.1%	+6.2%
Diff.	-0.9%	-0.9%	-5.9%	-8.3%	-19.0%	-32.4%	-2.8%	-3.5%	-2.5%
Quartil*	3	3	3	3	4	4			

\*Morningstar - Europe Equity Mid Cap

### Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	10.6%	10.8%	4.0%	-1.5	0.1
3 Jahre	17.2%	17.1%	4.8%	-0.6	-0.3

## PORTFOLIO-STRUKTUR

### Größte Einzelwerte

GTT	3.4%	Öl & Gas / Frankreich
EURONEXT NV	3.2%	Finanzwesen / Niederlande
DO & CO AG	3.1%	Konsumgüter / Österreich
FINCOBANK SPA	2.9%	Finanzwesen / Italien
AMPLIFON SPA	2.7%	Gesundheit / Italien
ID LOGISTICS GROUP	2.5%	Industrie / Frankreich
KINGSPAN GROUP PLC	2.4%	Industrie / Irland
KINEPOLIS	2.4%	Konsumgüter / Belgien
GRANGES AB	2.3%	Konsumgüter / Schweden
INTERPUMP GROUP SPA	2.3%	Industrie / Italien

### Sektoren

Industrie	27.9%
Konsumgüter	26.1%
Gesundheit	9.9%
Finanzwesen	9.7%
Dienstleistungen	7.5%
Immobilien	7.2%
Technologie	4.6%
Öl & Gas	3.4%
Rohstoffe	2.0%
Cash & Sonstige	1.9%

### Länderstruktur

Frankreich	15.9%
Italien	13.2%
Deutschland	11.7%
Großbritannien	11.3%
Irland	9.3%
Schweden	8.5%
Niederlande	8.3%
Belgien	5.1%
Österreich	4.4%
Dänemark	4.3%
Spanien	2.4%
Norwegen	2.0%
Schweiz	1.8%
Cash & Sonstige	1.9%

## FONDSPROFIL

### Daten zum 31. Januar 2025

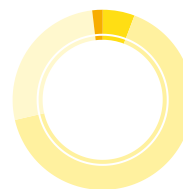
AuM	217.9M€
Investitionsgrad	98.1%
Anzahl Einzelwerte	60
Active share	92.1%
Durchschnittliche MarktKap. (Mrd €)	5.2
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+13.1%
PE (Next 12 Months)	15.1x

### ESG-Profil

<b>0,5</b> Fund ESG rating (-2/+2)	Bench. 0	<b>118</b> CO2-Bilanz*	Bench. 205
--	-------------	---------------------------	---------------

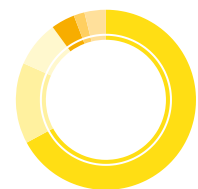
\*Tonnen CO2e pro investierte Mio.€, Scope 1 + 2 + erster Zulieferer-Rang

### Marktkapitalisierung



Large Cap	5.7%
Mid Cap	65.7%
Small Cap	26.7%
Cash & Sonstige	1.9%

### Währung



EUR	67.1%
GBP	14.5%
SEK	8.3%
DKK	4.3%
NOK	2.0%
Sonstige Währung	3.8%

## MERKMALE

ISIN LU1303937301	WKN A2ARHC	Bloomberg code MAUNSMR LX EQUITY	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Aufliedatum 16.03.2016	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%



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 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.