

29 mai 2018

**MANDARINE GESTION POURSUIT LE DEVELOPPEMENT
DE SON OFFRE DE GESTION SUR LES MICROCAPS**

Mandarine Gestion, spécialiste de la gestion de conviction actions, poursuit le développement de son offre de gestion sur les actions de petites capitalisations boursières. Mandarine Gestion annonce la commercialisation active de **Mandarine Global Microcap**, un fonds d'actions internationales original permettant à tous les investisseurs de diversifier leur portefeuille en misant sur les perspectives de croissance des très petites entreprises cotées, championnes de demain.

Pour dénicher ces pépites, le gérant du fonds, Sébastien Lagarde, mise sur un processus d'investissement combinant une approche quantitative et une approche discrétionnaire, lui permettant d'analyser et évaluer un large univers d'investissement, composé de plus de 22 000 titres internationaux dont la capitalisation boursière est inférieure à 700M€¹. Afin de réaliser sa sélection de titres, le gérant applique tout d'abord un filtre de liquidité, pour ne retenir que les valeurs dont le volume d'échange quotidien est supérieur à 250K€. Il s'appuie ensuite sur des indicateurs de valorisation, de price momentum, de croissance, de qualité et de sentiment pour construire un portefeuille diversifié de 330 valeurs environ.

*« Ce processus d'investissement vise à maîtriser les risques inhérents aux microcaps, en particulier leur moindre liquidité et leurs fortes disparités de performance, explique **Sébastien Lagarde**, Gérant de Mandarine Global Microcap. Pour cela, le portefeuille est très diversifié avec un nombre important de lignes en portefeuille et des positions plutôt équilibrées, avec une exposition maximum à un titre limitée à 1,5% (0,3% en moyenne) ».*

Résultat de son processus d'investissement, le fonds Mandarine Global Microcap présente de faibles biais sectoriels et géographiques par rapport à son indice de référence. Depuis sa création en juillet 2016, il affiche une performance de +40,9%, contre +35,5% pour son indice de référence, le MSCI World Micro Cap NR (au 24/05/2018*). Deux ans après son lancement et désormais activement commercialisé, le fonds Mandarine Global Microcap affiche un actif sous gestion de 80 millions d'euros.

Mandarine Gestion gère ainsi près de 250 millions d'euros sur son expertise actions de très petites capitalisations boursières au travers de deux fonds phares : **Mandarine Europe Microcap** (162 M€ sous gestion au 24/05/2018) et **Mandarine Global Microcap**.

- Fin -

¹ Sociétés ayant une capitalisation inférieure à la plus grosse capitalisation boursière du MSCI World Microcap au moment de leur entrée en portefeuille.

*Données Mandarine Gestion / Bloomberg. Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Indice dividendes réinvestis. Le fonds étant exposé au risque action, sa valeur liquidative peut baisser significativement.



COMMUNIQUE DE PRESSE

29 mai 2018

Contact Presse:

Vanessa TALBI – SHAN – 01 47 03 93 79 – 06 11 54 20 65 – vanessa.talbi@shan.fr

A Propos de Mandarine Gestion

Créée en 2008, Mandarine Gestion est une société de gestion indépendante française, spécialiste de l'investissement en actions, qui combine l'indépendance d'une boutique de gestion à taille humaine et le soutien d'actionnaires minoritaires de renom (Arkéa Investment Services, Financière Dassault et La Banque Postale AM). Mandarine Gestion gère aujourd'hui 4 milliards d'euros et compte 35 collaborateurs. Elle déploie son offre de gestion en France et dans plusieurs pays européens auprès d'une clientèle diversifiée d'investisseurs institutionnels, distributeurs, sociétés de multigestion et conseillers en gestion de patrimoine. Mandarine Gestion est également un acteur impliqué dans l'économie sociale et solidaire au travers de la gestion du fonds NovESS, initié par la Caisse des Dépôts et Consignations.