

# MANDARINE GLOBAL MICROCAP R

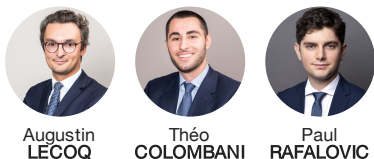
Global Microcaps ISIN LU1329694266

MONATSREPORTING 27. FEBRUAR 2026

MANDARINE

Risikoprofil **1 2 3 4 5 6 7**  
 FWW Fundstars™ **★★★★★**

<b>+5.0%</b> Performance 1 Monat	<b>+8.0%</b> Performance YTD	<b>15.3%</b> Volatilität 1 Jahr
Bench. +3.8%	Bench. +8.1%	Bench. 14.5%



In den USA fiel die Wachstumsdynamik aufgrund der öffentlichen Ausgaben etwas schwächer aus als erwartet, jedoch zeigten sich Konsum und Investitionen robust und das Geschäftsklima erholte sich, was die Federal Reserve in ihrer vorsichtigen Haltung in Bezug auf eine mögliche Zinssenkung bestärkt. Die Inflation verlangsamt sich, bleibt aber erratisch, während die Spannungen im Nahen Osten die Volatilität aufgrund des Energiesektors und der Preiserwartungen wieder schüren könnten. In Europa erholt sich das Vertrauen, die Inflation scheint besser unter Kontrolle zu sein, und die Notenbanken halten an ihrem Kurs fest, wobei das Vereinigte Königreich einen etwas entgegenkommenderen Ton anschlägt. In Asien bleibt die Dynamik der chinesischen Wirtschaft schwach, während das günstigere politische Umfeld in Japan der Konjunktur durch eine stärkere fiskalische Unterstützung Schub verleihen könnte.

Im Berichtsmonat legten der MSCI World +1,5%, der MSCI World Small Cap +4,7% und der MSCI World Microcap +3,8% zu. 214 der 333 Aktien verzeichneten Kursgewinne, so dass der Fonds besser abschnitt als sein Referenzindex. Die höchsten positiven Performancebeiträge leisteten a) AIMECHATEC (+109%) nach den unerwartet starken Ergebnissen der Halbleiter für KI-Anwendungen, b) CHONGQING MACHINERY (+51%) dank der Kapitalflüsse in Industrieunternehmen in Hong Kong, die vom Momentum profitieren, und c) MATSUDA SANGYO (+42%) aufgrund der Anhebung der Jahresprognosen. Auf der Verliererseite standen dagegen folgende Unternehmen: a) WILLDAN GROUP (-29%), dessen Aktie trotz solider Zahlen nachgab, da die Guidance für 2026 als zu vorsichtig eingestuft wurde, und b) ENITY HOLDING, da das Unternehmen unter Befürchtungen einer Margenerosion litt.

### Größte Veränderungen

(+) NITTOKU ENGINEERING	(-) CES ENERGY
(+) FIRST COMMUNITY	(-) NICOLET BANKSHARE
(+) VYSARN	(-) SWCC

(+) Käufe (-) Verkäufe

### Wertentwicklungsbeiträge (%)

AIMECHATEC LTD	+0.3	WILLDAN GROUP INC	-0.1
ENPLAS CORP	+0.2	ALLOT COMMUNIC...	-0.1
CHONGQING MACH...	+0.2	ENITY HOLDING AB	-0.1

Der Mandarine Global Microcap investiert weltweit in die kleinsten Marktkapitalisierungen und wendet dabei einen quantitativen Auswahlfiter kombiniert mit fundamentaler Analyse an, um so Micro Caps mit dem besten Rendite-Risiko-Profil auszuwählen.

## WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

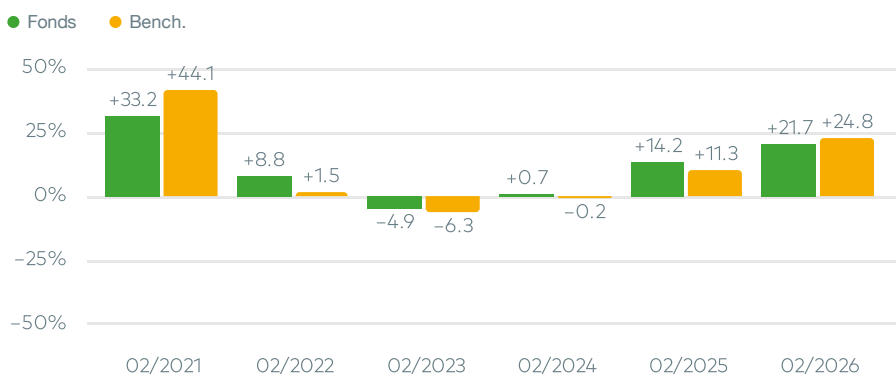
Quelle: Mandarine Gestion. Genannte Zahlen beziehen sich auf Zeiträume der Vergangenheit und lassen keine zuverlässigen Schlussfolgerungen auf künftige Wertentwicklungen zu. Die statistischen Indikatoren werden auf wöchentlicher Basis berechnet.  
 Benchmark : MSCI World Microcap NR EUR

### Seit Auflage

**230.79** 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	+5.0%	+8.0%	+22.3%	+39.8%	+44.7%	+130.8%	+11.8%	+7.7%	+9.1%
Bench.	+3.8%	+8.1%	+25.3%	+38.3%	+31.7%	+127.2%	+11.4%	+5.7%	+8.9%
Diff.	+1.3%	-0.0%	-2.9%	+1.5%	+13.0%	+3.6%	+0.4%	+2.0%	+0.2%
Quartil*	1	2	2	2	2	2			

EAA Fund Global Small/Mid-Cap Equity

### Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	15.3%	14.5%	3.7%	-0.7	1.1
3 Jahre	13.0%	12.7%	3.4%	0.1	0.7

# MANDARINE GLOBAL MICROCAP R

MAN  
DAR  
INE

## PORTFOLIO-STRUKTUR

### Größte Einzelwerte

CHONGQING MACHINERY AND EL-H	0.5%	Industrie / China
FACC AG	0.5%	Industrie / Österreich
ITOKI CORP	0.5%	Industrie / Japan
OSAKI ELECTRIC CO LTD	0.5%	Technologie / Japan
JCU CORP	0.5%	Rohstoffe / Japan
TAKAOKA TOKO CO LTD	0.5%	Industrie / Japan
B2 IMPACT ASA	0.5%	Finanzwesen / Norwegen
GENUSPLUS GROUP LTD	0.4%	Industrie / Australien
SYLVANIA PLATINUM LTD	0.4%	Rohstoffe / undefined
STAR MICA HOLDINGS CO LTD	0.4%	Immobilien / Japan

### Sektoren

Industrie	19.6%
Finanzwesen	13.6%
Technologie	13.1%
Gesundheit	12.6%
Rohstoffe	11.7%
Konsumgüter	11.0%
Immobilien	4.8%
Öl & Gas	3.5%
Dienstleistungen	3.1%
Kommunikations	2.4%
Versorger	0.2%
Cash & Sonstige	4.4%

### Land

Japan	28.5%
Vereinigten Staaten	24.3%
Australien	8.0%
Großbritannien	7.3%
Kanada	4.8%
Schweden	3.8%
Israel	3.2%
Frankreich	2.5%
China	2.2%
Norwegen	1.8%
Singapur	1.2%
Deutschland	1.0%
Finnland	1.0%
Sonstige Land	4.9%
Cash & Sonstige	4.4%

## FONDSPROFIL

### Daten zum 27. Februar 2026

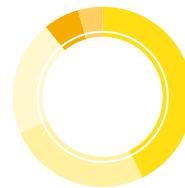
AuM	45.5M€
Investitionsgrad	95.6%
Anzahl Einzelwerte	333
Active share	92.6%
Durchschnittliche MarktKap. (Mrd €)	0.52
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+14.1%
PE (Next 12 Months)	13.8x

### ESG-Profil

<b>122</b> CO2-Bilanz	Bench. 300
--------------------------	---------------

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

### Marktkapitalisierung



### Währung



## MERKMALE

ISIN LU1329694266	WKN A2AQ0Y	Bloomberg code MGMCRAX LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflagedatum 12.07.2016	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+3
VWG 1.95%	Var. Provisionen 20% 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 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.