

MANDARINE GLOBAL MICROCAP R

Global Microcaps ISIN LU1329694266

MONATSREPORTING 30. MAI 2025

MANDARINE

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

FWW Fundstars™

☆☆☆☆

+6.3% Performance 1 Monat	-1.4% Performance YTD	16.8% Volatilität 1 Jahr
Bench. +5.6%	Bench. -1.9%	Bench. 16.4%



Augustin
LECOQ

Théo
COLOMBANI

Nach einem volatilen Start in den Frühling war der Mai von einer starken Erholung der Börsenindizes geprägt: Der S&P-Index verzeichnete seinen besten Monat Mai seit 1997. Beflügelt wurde der Markt vor allem durch die nachlassenden Spannungen im chinesisch-amerikanischen Handelskrieg, die soliden US-Arbeitsmarktdaten und die unerwartet gute Entwicklung der europäischen Einkaufsmanagerindizes. In Japan zogen die langfristigen Renditen jedoch stark an. Im Berichtsmonat legten der MSCI World +6,0%, der MSCI World Smallcap +5,9% und der MSCI World Microcap +5,6% zu. 231 der 326 Aktien verzeichneten Kursgewinne, so dass der Fonds besser abschnitt als sein Referenzindex. Die höchsten Performancebeiträge im Berichtsmonat leisteten drei Aktien aufgrund ihrer erfreulichen Zahlen: Strattec Security (+64%), Niagen, ex Chromadex (+42%) und Nutex Health (+41%). Dagegen gab die Aktie von Protalix (-49%) nach den enttäuschenden Verkaufszahlen für Elfabrio im ersten Quartal nach. Myomo (-38%) litt seinerseits unter der Änderung des Targetings im Marketing von Meta, da hierdurch die Akquise neuer Kunden erschwert wird. Die wichtigsten Transaktionen umfassten den Verkauf von Yossix, Rion und Elmera nach der Verschlechterung ihrer GARP-Profile, und den Aufbau einer neuen Position in Tasma, einem Dienstleister für australische Infrastrukturen, in Business Engineering, dem historischen Partner von SAP in Japan, und in NewRiver REIT nach dem Erhalt von zwei Übernahmeangeboten im Sektor seit Jahresbeginn. Der Fonds ist in 326 Werte investiert, wobei er eine angemessene Verschuldung (durchschnittliches Verhältnis Verschuldung/Eigenkapital von 31,7%), einen starken GARP-Schwerpunkt (Growth At a Reasonable Price, Wachstum zu einem vernünftigen Preis).

Größte Veränderungen

(+) NEWRIVER REIT	(-) YOSSIX CO LTD
(+) TASMEA	(-) RION CO LTD
(+) BUSINESS ENGINEERING	(-) ELMERA GROUP ASA

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

STRATTEC SECURI...	+0.2	PROTALIX BIOTHER...	-0.2
NUTEX HEALTH INC	+0.2	MYOMO INC	-0.1
CHROMADEX CORP	+0.2	SENSEONICS HOL...	-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.

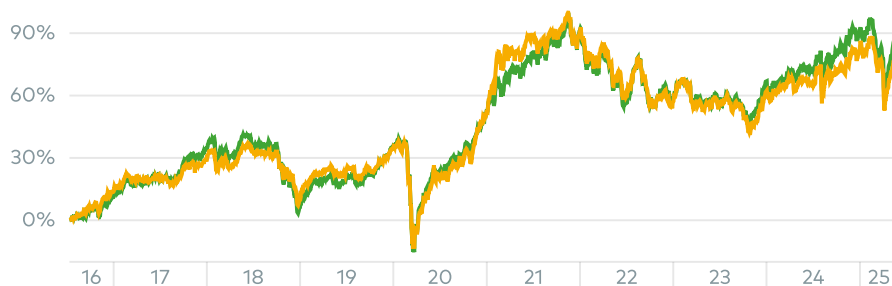
WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

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

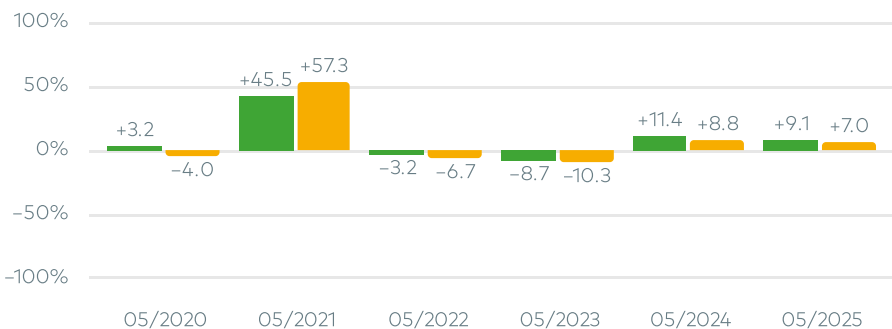
187.84 EUR
NAV

● 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	+6.3%	-1.4%	+8.4%	+11.1%	+56.2%	+87.8%	+3.6%	+9.3%	+7.4%
Bench.	+5.6%	-1.9%	+6.5%	+4.5%	+53.3%	+78.9%	+1.5%	+8.9%	+6.8%
Diff.	+0.7%	+0.4%	+1.9%	+6.6%	+2.9%	+8.9%	+2.1%	+0.4%	+0.6%
Quartil*	2	2	1	3	2	2			

EAA Fund Global Small/Mid-Cap Equity

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	16.8%	16.4%	3.1%	0.6	0.3
3 Jahre	14.2%	13.6%	3.3%	0.7	0.1

MANDARINE GLOBAL MICROCAP R

MAN
DAR
INE

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

YONEX CO LTD	0.5%	Konsumgüter / Japan
NIPPON DRY-CHEMICAL CO LTD	0.5%	Industrie / Japan
BASE CO LTD	0.5%	Technologie / Japan
CRESKO LTD	0.5%	Technologie / Japan
BAUDROIE INC	0.5%	Technologie / Japan
HODEN SEIMITSU KAKO KENKYU	0.5%	Industrie / Japan
GENUSPLUS GROUP LTD	0.5%	Industrie / Australien
TOKYO KEIKI INC	0.5%	Industrie / Japan
STRATTEC SECURITY CORP	0.4%	Konsumgüter / Vereinigten Sta...
NORTHRIM BANCORP INC	0.4%	Finanzwesen / Vereinigten Sta...

Sektoren

Industrie	21.3%
Technologie	15.6%
Finanzwesen	13.3%
Gesundheit	11.3%
Konsumgüter	10.6%
Rohstoffe	8.0%
Kommunikations	4.7%
Dienstleistungen	4.2%
Immobilien	4.2%
Öl & Gas	2.9%
Versorger	0.6%
Cash & Sonstige	3.4%

Länderstruktur

Japan	29.2%
Vereinigten Staaten	22.2%
Großbritannien	7.9%
Australien	7.4%
Kanada	4.9%
Schweden	4.4%
Israel	3.1%
Norwegen	2.0%
Deutschland	1.7%
Frankreich	1.6%
Italien	1.6%
Singapur	1.5%
China	1.4%
Sonstige Länderstr...	7.6%
Cash & Sonstige	3.4%

FONDSPROFIL

Daten zum 30. Mai 2025

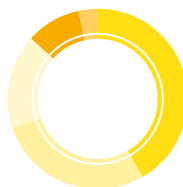
AuM	25.3M€
Investitionsgrad	96.4%
Anzahl Einzelwerte	327
Active share	93.5%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	0.5
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+12.9%
PE (Next 12 Months)	12.6x

ESG-Profil

137 CO2-Bilanz	Bench. 336
--------------------------	---------------

*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 T+3 (NAV T+1)
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.