

MANDARINE GLOBAL SPORT R

Aktien Weltweit ISIN LU2257982228



MONATSREPORTING 30. JUNI 2025

MAN
DAR
iNE

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

+1.3% Performance 1 Monat	-5.1% Performance YTD	18.5% Volatilität 1 Jahr
Bench. +1.1%	Bench. -2.9%	Bench. 17.3%



Adrien
DUMAS



Théo
COLOMBANI



Marcelo
PRETO

Im Juni konnten sich die Märkte trotz der intensiven geopolitischen Nachrichtenlage infolge der schnellen Eskalation zwischen Israel, dem Iran und den USA recht gut behaupten, da ein rascher Waffenstillstand wieder für eine Beruhigung der Märkte sorgte. In Europa senkte die EZB ihre Zinsen erneut, während in Deutschland ein ehrgeiziger Haushaltsplan vorgestellt wurde. In China könnte das Handelsabkommen mit Washington die Wirtschaftsaktivität in den kommenden Monaten stützen, während sich die Federal Reserve in Bezug auf die Aussichten für die US-Wirtschaft recht bedeckt gibt.

Die höchsten Performancebeiträge im Berichtsmonat leisteten NVIDIA (+12%) dank der kräftigen Geschäftsdynamik nach dem Antritt der Europatour von CEO Jensen Huang, TKO (+11%) aufgrund der starken Position für die Neuverhandlung der Übertragungsrechte für die UFC sowie Flutter Entertainment (+13%) infolge der besonders soliden Trends infolge der Erholung des Umsatzwachstums und der Kundenbindungsrate. Belastet wurde die Performance dagegen durch Lululemon (-29%) aufgrund der enttäuschenden Ergebnisse und durch Symrise (-16%), da die Aussichten für die Umsatzentwicklung im ersten Jahr der Strategie des neuen CEO gefährdet sind.

Die wichtigsten Transaktionen umfassten den Verkauf der Positionen in Planet Fitness und Moncler, deren Wachstumsprofile inzwischen weniger attraktiv sind, und die Reduzierung von Symrise. Eine neue Position bauten wir in Snowflake auf, dessen attraktive Wachstumsdynamik uns überzeugte. Unsere Positionen in NVIDIA und Celsius Holding wurden aufgestockt.

Größte Veränderungen

NVIDIA CORP
SNOWFLAKE INC-CLASS A
(+) GOLDWIN INC
(-) PLANET FITNESS INC -...
(-) MONCLER SPA
(-) HOLLYWOOD BOWL G...

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

NVIDIA CORP +0.6
TKO GROUP HOLDI... +0.6
NETFLIX INC +0.3
SYMRISE AG -0.4
LULULEMON ATHL... -0.3
ON HOLDING AG-C... -0.3

Der Fonds MANDARINE Global Sport verfolgt das Ziel, die Wachstums- und Innovationsdynamik von Unternehmen des Sportsektors zu erfassen, Kernbereich der gesellschaftlichen und Konsumententwicklung.

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.

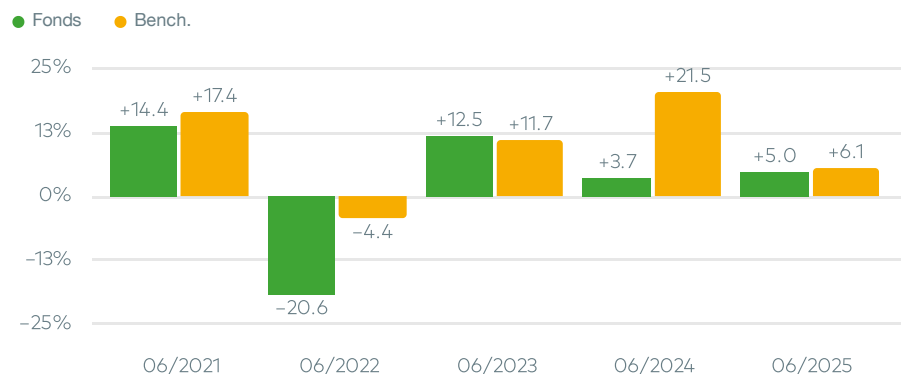
Benchmark: MSCI All Countries World Index NR EUR

Seit Auflage

111.34 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	+1.3%	-5.1%	+5.0%	+22.5%	-	+11.3%	+7.0%	-	+2.4%
Bench.	+1.1%	-2.9%	+6.1%	+43.9%	-	+61.5%	+12.9%	-	+11.1%
Diff.	+0.2%	-2.2%	-1.1%	-21.4%	-	-50.1%	-5.9%	-	-8.7%
Quartil*	3	4	3	3		4			

*Morningstar - Other Equity

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	18.5%	17.3%	6.9%	-0.4	0.0
3 Jahre	16.0%	14.1%	8.1%	-0.7	0.2

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

NVIDIA CORP	5.8%	Technologie / Vereinigten Staaten
TKO GROUP HOLDINGS INC	5.5%	Kommunikations / Vereinigten ...
MICROSOFT CORP	4.8%	Technologie / Vereinigten Staaten
FERRARI NV	4.6%	Konsumgüter / Italien
NETFLIX INC	4.3%	Kommunikations / Vereinigten ...
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	3.7%	Kommunikations / Vereinigten ...
TENCENT HOLDINGS LTD	3.4%	Kommunikations / China
FLUTTER ENTERTAINMENT	3.3%	Konsumgüter / Irland
CTS EVENTIM AG	2.8%	Kommunikations / Deutschland
MADISON SQUARE GARDEN	2.7%	Kommunikations / Vereinigten ...

Sektoren

Konsumgüter	41.7%
Kommunikations	28.8%
Technologie	16.5%
Dienstleistungen	4.6%
Gesundheit	3.8%
Rohstoffe	2.1%
Cash & Sonstige	2.4%

Länderstruktur

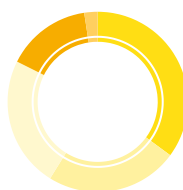
Vereinigten Staaten	36.6%
Japan	11.8%
Italien	8.6%
China	8.6%
Deutschland	6.7%
Schweiz	4.2%
Schweden	4.0%
Finnland	3.5%
Irland	3.3%
Frankreich	2.5%
Singapur	2.5%
Belgien	2.3%
Dänemark	2.0%
Kanada	0.9%
Cash & Sonstige	2.4%

FONDSPROFIL

Daten zum 30. Juni 2025

AuM	8.2M€
Investitionsgrad	97.6%
Anzahl Einzelwerte	48
Active share	88.7%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	408.2
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+13.2%
PE (Next 12 Months)	25.3x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	35.1%
Large Cap	23.7%
Mid Cap	23.5%
Small Cap	15.2%
Cash & Sonstige	2.4%

Währung



USD	50.6%
EUR	22.9%
JPY	11.8%
HKD	8.6%
SEK	4.1%
DKK	2.0%

MERKMALE

ISIN LU2257982228	WKN A3C5ZF	Bloomberg code MGSPORR LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflagedatum 15.12.2020	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 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 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.