

MANDARINE GLOBAL TARGET 2030 C

Laufzeitfonds Unternehmensanleihen

ISIN LU2786374178

MONATSREPORTING 30. JUNI 2025

MAN
DAR
INE

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7



Gilles
FRISCH

Baptiste
PERRAUDAT

Die Euro-High Yield-Märkte verzeichneten einen erfolgreichen (+0,42%) und US-High Yield-Anleihen einen sehr erfolgreichen Monat (+1,86%). Die US-amerikanischen Konjunkturstatistiken signalisieren trotz Zollschock einen anhaltend robusten Arbeitsmarkt und eine kontrollierte Inflation. Zum Monatsende ließ die geopolitische Unsicherheit dank des Waffenstillstands zwischen Israel und dem Iran nach, so dass sich die Märkte wieder erholen und der Ölpreis sinken konnte. Der Juni war mit 12 Milliarden an neu emittierten High-Yield-Anleihen ein sehr reger Monat an den Primärmärkten für Hochzinsanleihen. Wir beteiligten uns an zahlreichen Neuemissionen (CMA CGM, Urbaser, FiberCorp, Darling, Benteler, SES Global, Edreams usw.) und bauten zudem neue Positionen am Sekundärmarkt u.a. in Clariane auf. Für die Ergänzung unseres Portfolios haben wir noch immer einige Kandidaten in der Pipeline.

Der Mandarine Global Target 2030 ist ein Laufzeitfonds, der hauptsächlich in auf EUR, USD und GBP lautende internationale Unternehmensanleihen investiert und einen Kapitalzuwachs während einer feststehenden, am 31. Dezember 2030 endenden Anlagedauer mit einem diversifizierten, überwiegend aus hochverzinslichen Schultiteln („High Yield-Anleihen“) bestehenden Portfolio anstrebt.

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.

Seit Auflage

104.23
NAV

● Fonds



Gemäß MIFID Richtlinie 2004/39/EC sind Performance-Angaben erst nach Ablauf einer Frist von 12 Monaten verfügbar.

MANDARINE GLOBAL TARGET 2030 C

MAN
DAR
INE

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

ERAMET 6.5% 11/29	2.3%	Rohstoffe / Frankreich
INTL PERSONAL FIN 10.75% 12/29	1.5%	Finanzwesen / Großbritannien
BORR IHC LTD / BORR 10.375% 11/30	1.4%	Energie / Norwegen
B2 IMPACT ASA 7.36% 03/29	1.4%	Finanzwesen / Norwegen
GRENKE FINANCE PLC 5.25% 04/30	1.3%	Finanzwesen / Irland
FIBERCO SPA 5.034% 06/31	1.3%	Technologie / Italien
WALGREENS BOOTS 8.125% 08/29	1.2%	Basiskonsumgüter / Vereinigte...
ENCORE CAPITAL INC 8.5% 05/30	1.2%	Finanzwesen / Vereinigten Sta...
ACCORINVEST 5.5% 11/31	1.2%	Gebrauchsgüter / Luxemburg
GALAXY BIDCO LTD 8.125% 12/29	1.2%	Finanzwesen / Großbritannien

Sektoren

Finanzwesen	23.5%
Gebrauchsgüter	19.0%
Kommunikation	11.6%
Industrie	8.5%
Energie	8.2%
Rohstoffe	8.1%
Gesundheitswesen	6.0%
Technologie	3.5%
Basiskonsumgüter	3.2%
Versorgung	2.8%
Cash & Sonstige	5.4%

Länderstruktur

Vereinigten Staaten	30.7%
Großbritannien	11.9%
Frankreich	10.1%
Luxemburg	8.0%
Italien	5.3%
Deutschland	4.7%
Norwegen	4.2%
Niederlande	4.1%
Kaimaninseln	2.7%
Irland	2.5%
Österreich	2.0%
Spanien	1.5%
Polen	1.1%
Sonstige Länderstr...	5.8%
Cash & Sonstige	5.4%

FONDSPROFIL

Daten zum 30. Juni 2025

AuM	149.4M€
Anzahl der Emittenten	141
Endfälligkeitsrendite	5.94
Yield-at-worst	5.45
Zinssensitivität des Fonds	2.71
Durchschnittliche Laufzeit des Anleihenportfolios (in Jahren)	4.82
Durchschnittliches Rating des Anleihenportfolios	BB-

Währung



Rating



MERKMALE

ISIN LU2786374178	WKN A40KE1	Bloomberg code MAGTARC LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflagedatum 23.07.2024	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
WWG 1.00%	Var. Provisionen -	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.