MANDARINE

OPPORTUNITÉS R

Französische Growth-Aktien ISIN FR0010657122 MONATSREPORTING 30. JUNI 2025

Risikoprofil 1 2 3 **4** 5 6 7

+0.0%	+10.6%	13.8%
Performance 1 Monat	Performance YTD	Volatilität 1 Jahr
Bench. -0.8%	*Bench. +6.7%*	*Bench. 15.7%*

Adrien **DUMAS** Alexandre **JOMEAU**

Die französischen Aktienmärkte verzeichneten im Juni Kursgewinne aufgrund des erneut aufkeimenden Interesses der Anleger an nationalen Werten. Der Newsflow der Unternehmen stützte diesen Trend, insbesondere in Sektoren, die die Themen ‚Infrastruktur' und ‚operative Effizienz' besetzen.
Unter diesen Rahmenbedingungen erzielte der Fonds eine positive Performance dank der Kursentwicklung von Schneider Electric, Spie und Legrand, die von der positiven Entwicklung der Anlagethemen ‚Industrie' und ‚Infrastrukturinvestitionen' profitierten. Positive Performancebeiträge lieferten Saint Gobain und Engie. Belastet wurde die Performance hingegen durch Konsumwerte wie L'Oréal, die unter Gewinnmitnahmen litten, sowie durch Virbac und Hermès. Wir stockten unsere Positionen in Legrand und Veolia auf, während Michelin, EssilorLuxottica und GTT reduziert wurden.
In politischer und wirtschaftlicher Hinsicht war der Juni vor den im Sommer erwarteten wichtigen makroökonomischen Veröffentlichungen, insbesondere zum Wachstum der französischen Wirtschaft, von einer abwartenden Haltung geprägt. Das soziale Klima blieb in einigen Sektoren angespannt, was jedoch keine unmittelbaren Folgen für die Aussichten der großen börsennotierten Unternehmen hatte. Der Fonds bleibt ausgewogen positioniert und bevorzugt Unternehmen, die sich durch eine hohe Transparenz in Bezug auf die Ergebnisse auszeichnen.

Größte Veränderungen

L'OREAL	MICHELIN (CGDE)
LEGRAND HOLDING SA	ESSILORLUXOTTICA
VEOLIA ENVIRONNEMENT	GTT

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

SPIE SA	+0.3	HERMES	–0.2
ENGIE	+0.3	VIRBAC	–0.2
LEGRAND HOLDIN…	+0.2	DANONE SA	–0.2

Der Mandarine Opportunités begleitet das Wachstum französischer Unternehmen, die unseren Ansprüchen an die finanziellen und außerfinanziellen Fundamentaldaten genügen. Dieser Fonds investiert in ausgewählte sektoriell diversifizierte Wachstumswerte aller Kapitalisierungen und ist mit dem französischen SRI-Label ausgezeichnet.

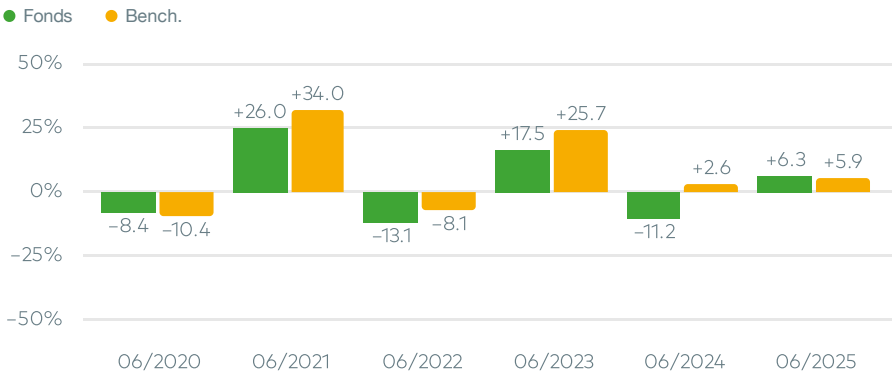
WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

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 : CAC All Tradable NR

Seit Auflage

1346.57 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	**+0.0%**	+10.6%	+6.3%	+11.0%	+21.6%	**+169.3%**	+3.5%	+4.0%	**+6.1%**
Bench.	**–0.8%**	+6.7%	+5.9%	+36.6%	+68.1%	**+194.5%**	+10.9%	+10.9%	**+6.7%**
Diff.	+0.8%	+3.9%	+0.4%	–25.6%	–46.5%	–25.2%	–7.4%	–7.0%	–0.6%
Quartil*	1	1	2	4	4	2			

**Morningstar - Equity France Large Cap*

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	13.8%	15.7%	5.1%	0.0	0.1
3 Jahre	15.8%	15.2%	5.7%	–1.3	0.0

MANDARINE

OPPORTUNITÉS R

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

	%	ESG-Fr Rating (±2)	
SCHNEIDER ELECTRIC	7.9%	1.5	Industrie / Frankreich
BIOMERIEUX	7.1%	0.9	Gesundheit / Frankreich
ENGIE	5.4%	0.8	Versorger / Frankreich
LEGRAND HOLDING SA	5.0%	1.2	Industrie / Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT	4.9%	1.1	Versorger / Frankreich
SPIE SA	4.6%	0.9	Industrie / Frankreich
VIRBAC	4.5%	–0.2	Gesundheit / Frankreich
L'OREAL	4.4%	1.0	Konsumgüter / Frankreich
ORANGE	4.4%	1.0	Telekom / Frankreich
BUREAU VERITAS	3.9%	1.0	Industrie / Frankreich

Sektoren

Industrie	37.5%
Gesundheit	16.2%
Konsumgüter	13.7%
Versorger	10.3%
Finanzwesen	6.3%
Telekom	4.4%
Öl & Gas	2.6%
Dienstleistungen	1.9%
Rohstoffe	1.1%
Technologie	1.1%
Cash & Sonstige	4.9%

Länderstruktur

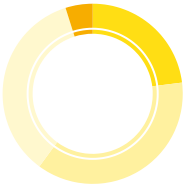
Frankreich	90.1%
Niederlande	4.2%
Schweiz	0.8%
Cash & Sonstige	4.9%

FONDSPROFIL

Daten zum 30. Juni 2025

AuM	51.4M€
Investitionsgrad	95.1%
Anzahl Einzelwerte	36
Active share	58.8%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	50.9
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+12.4%
PE (Next 12 Months)	18.9x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	23.0%
Large Cap	37.1%
Mid Cap	35.1%
Cash & Sonstige	4.9%

Währung

EUR	100.0%

MERKMALE

ISIN	WKN	Bloomberg code	Währung
FR0010657122	A1CYNN	MANOPPR FP Equity	EUR
Empfohlene Anlagedauer	**Rechtsform**	**Anteil-Auflagedatum**	**KAG**
5 Jahre	FCP (Investmentfonds französischen Rechts)	26.09.2008	Mandarine Gestion
Depotbank	**Bewertung**	**Cut-Off**	**Settlement**
BNP Paribas	Täglich	13h00	J+2
VWG	**Var. Provisionen**	**Ausgabeaufschlag**	**Rückgabeprovision**
2.20%	15% der über dem Referenzindex liegenden Perf.	2.00%	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.