

MANDARINE OPPORTUNITÉS R

Französische Growth-Aktien ISIN FROO10657122



MONATSREPORTING 27. FEBRUAR 2026



Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

+7.0% Performance 1 Monat	+7.4% Performance YTD	12.4% Volatilität 1 Jahr
Bench. +5.5%	Bench. +5.3%	Bench. 14.6%



Adrien
DUMAS



Alexandre
JOMEAU



Edouard
PERRICHET

Im Februar navigierten die Märkte durch ein besonders unruhiges Fahrwasser, das von einer breiteren Streuung und schnellen Umschichtungen geprägt war, wobei die Volatilität in den Segmenten 'Technologie' und 'Finanzwerte' und generell beim Thema der KI-Disruption besonders hoch war. Gleichzeitig schürte die Wahrnehmung einer nach wie vor robusten US-Konjunktur das Interesse an prozyklischen Werten, während Europa von einer Diversifikationsdynamik zulasten von US-Technologie-Megacaps profitieren konnte.

Vor diesem Hintergrund konnte der Fonds seinen Referenzindex übertreffen. Der Anstieg war in erster Linie ORANGE und ENGIE zu verdanken, die Schub durch das erneute Interesse an 'physischen Assets' und Infrastrukturthemen erhielten. Umgekehrt wurde die Fondsperformance durch AIRBUS und NEXANS belastet, da sich der Markt besonders selektiv verhielt und die Transparenz sowie die Positionierung in den einzelnen Sektoren den Ausschlag gaben. Die wichtigsten Transaktionen im Berichtsmonat umfassten den Kauf von SOCIETE GENERALE und EUROFINS SCIENTIFIC sowie den Verkauf von SANOFI.

Auf politischer und regulatorischer Ebene richteten die Investoren ihr Augenmerk erneut auf die US-Handelspolitik, die durch eine Änderung der Zollvorschriften nach einer Entscheidung des Obersten Gerichtshofs noch unsicherer geworden ist. Darüber hinaus hat die Debatte über die Auswirkungen von KI auf den Arbeitsmarkt zur Folge, dass die Qualität und die Nachvollziehbarkeit der Geschäftsmodelle in den Vordergrund gerückt sind.

Größte Veränderungen

(+) SOCIETE GENERALE SA	(-) SANOFI
(+) EUROFINS SCIENTIFIC	VEOLIA ENVIRONNEMENT
(+) TECHNIPI ENERGIES NV	ORANGE

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

SCHNEIDER ELECT...	+1.0	AIRBUS	-0.2
ORANGE	+0.8	NEXANS SA	-0.2
ENGIE	+0.8	VICAT SA	-0.1

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.

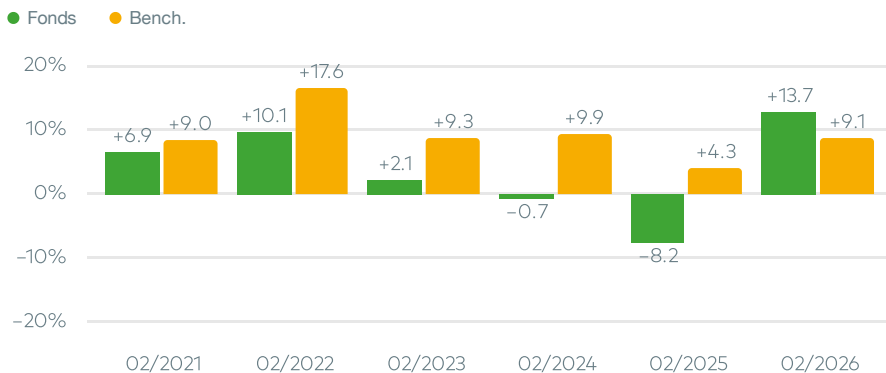
Benchmark : CAC All Tradable NR

Seit Auflage

1469.88 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	+7.0%	+7.4%	+13.5%	+4.1%	+16.5%	+194.0%	+1.3%	+3.1%	+6.4%
Bench.	+5.5%	+5.3%	+9.0%	+25.4%	+60.7%	+229.8%	+7.8%	+9.9%	+7.1%
Diff.	+1.5%	+2.1%	+4.5%	-21.3%	-44.2%	-35.9%	-6.5%	-6.8%	-0.7%
Quartil*	1	1	1	4	4	2			

*Morningstar - Equity France Large Cap

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	12.4%	14.6%	5.3%	0.9	0.9
3 Jahre	14.3%	14.2%	5.4%	-1.2	-0.1

MANDARINE OPPORTUNITÉS R

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

	%	ESG-Fr Rating (±2)	
SCHNEIDER ELECTRIC	7.7%	1.4	Industrie / Frankreich
L'OREAL	5.4%	1.2	Konsumgüter / Frankreich
ORANGE	5.2%	1.0	Telekom / Frankreich
BIOMERIEUX	5.0%	0.9	Gesundheit / Frankreich
VIRBAC	5.0%	0.5	Gesundheit / Frankreich
ENGIE	4.9%	1.2	Versorger / Frankreich
SPIE SA	4.7%	0.5	Industrie / Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT	4.6%	1.1	Versorger / Frankreich
GTT	4.3%	1.0	Öl & Gas / Frankreich
HERMES	3.9%	1.3	Konsumgüter / Frankreich

Sektoren

Industrie	37.4%
Konsumgüter	14.5%
Gesundheit	13.2%
Versorger	9.5%
Finanzwesen	7.5%
Telekom	5.2%
Öl & Gas	5.1%
Dienstleistungen	1.3%
Rohstoffe	1.0%
Technologie	0.4%
Cash & Sonstige	4.7%

Land

Frankreich	87.2%
Niederlande	6.3%
Luxemburg	1.3%
Schweiz	0.4%
Cash & Sonstige	4.7%

FONDSPROFIL

Daten zum 27. Februar 2026

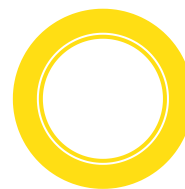
AuM	49.8M€
Investitionsgrad	95.2%
Anzahl Einzelwerte	35
Active share	55.6%
Durchschnittliche MarktKap. (Mrd €)	65.8
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+12.0%
PE (Next 12 Months)	20.0x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	33.6%
Large Cap	23.0%
Mid Cap	38.6%
Cash & Sonstige	4.7%

Währung



EUR	100.0%
-----	--------

MERKMALE

ISIN FR0010657122	WKN A1CYNN	Bloomberg code MANOPPR FP Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform FCP (Investmentfonds französischen Rechts)	Anteil-Aufliedatun 26.09.2008	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
VVG 2.20%	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.