

MANDARINE OPPORTUNITÉS R

Französische Growth-Aktien ISIN FRO010657122



MANDARINE

MONATSREPORTING 31. MÄRZ 2026

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

-9.2% Performance 1 Monat	-2.4% Performance YTD	14.3% Volatilität 1 Jahr
Bench. -8.8%	Bench. -3.9%	Bench. 16.5%



Adrien
DUMAS



Alexandre
JOMEAU



Edouard
PERRICHET

Der März stand im Zeichen der Eskalation des Konflikts mit dem Iran und der fast vollständigen Sperrung der Straße von Hormus, was einen weltweiten Energieschock auslöste. Der Anstieg der Öl- und Gaspreise hat die Inflationserwartungen wieder angeheizt und die langfristigen Renditen in die Höhe getrieben, was die Hoffnung auf eine geldpolitische Lockerung dämpfte. Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten ihre stärkste monatliche Korrektur seit 2022, da der Kontinent unter seiner starken Abhängigkeit von Energieimporten leidet. Der französische Markt folgte diesem Abwärtstrend, wobei sich eine deutliche Steuerung der Sektoren zugunsten des Öl- und Gassektors herausbildete. Der Fonds nutzte diesen Rückgang für Anpassungen im Portfolio. Die Käufe umfassten die starke Aufstockung von TECHNIP ENERGIES und eine neue Position in ID LOGISTICS. Aufgestockt wurde auch das Engagement in LISI. Gleichzeitig wurde STMICROELECTRONICS vollständig verkauft, während SAINT GOBAIN und ENGIE reduziert wurden.

An der politischen Front sind alle Augen auch weiterhin auf den französischen Haushaltskurs angesichts angespannter Renditen und steigender Energiekosten gerichtet. Auf europäischer Ebene rückt der Versorgungsschock die Debatte über Energiesouveränität und die Sicherung der industriellen Lieferketten wieder in den Vordergrund. Die Transparenz für die kommenden Wochen bleibt begrenzt: Der Ausgang des Konflikts im Nahen Osten stellt den wichtigsten Risikofaktor für die Märkte des Kontinents dar.

Größte Veränderungen

TECHNIP ENERGIES NV	COMPAGNIE DE SAINT G...
(+) ID LOGISTICS GROUP	(-) STMICROELECTRONICS
EURONEXT NV	ENGIE

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

GTT	+0.2	SCHNEIDER ELECT...	-1.3
TECHNIP ENERGIES...	+0.1	HERMES	-0.8
STMICROELECTRO...	+0.0	SPIE SA	-0.8

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.

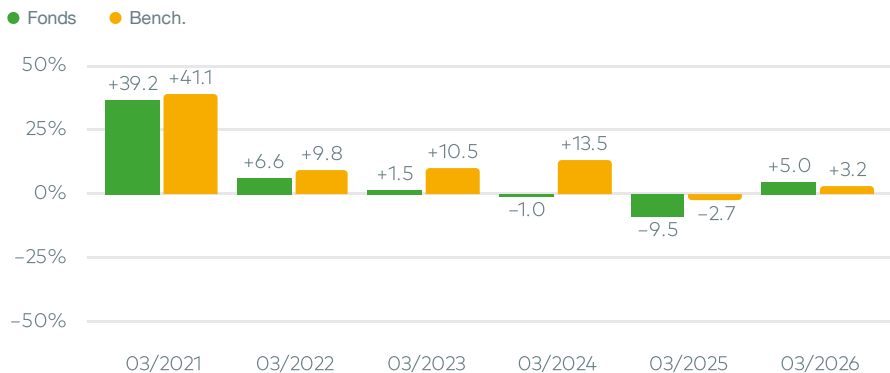
Benchmark : CAC All Tradable NR

Seit Auflage

1335.11EUR
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	-9.2%	-2.4%	+5.0%	-5.9%	+1.7%	+167.0%	-2.0%	+0.3%	+5.8%
Bench.	-8.8%	-3.9%	+3.2%	+14.0%	+38.4%	+201.0%	+4.5%	+6.7%	+6.5%
Diff.	-0.4%	+1.5%	+1.8%	-19.9%	-36.6%	-33.9%	-6.5%	-6.4%	-0.7%
Quartil*	2	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	14.3%	16.5%	5.3%	0.4	0.0
3 Jahre	14.7%	14.6%	5.3%	-1.3	-0.3

MANDARINE OPPORTUNITÉS R

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

	%	ESG-Fr Rating (±2)	
SCHNEIDER ELECTRIC	7.2%	1.4	Industrie / Frankreich
ORANGE	5.7%	1.0	Telekom / Frankreich
VIRBAC	5.5%	0.5	Gesundheit / Frankreich
L'ORÉAL	5.4%	1.2	Konsumgüter / Frankreich
BIOMERIEUX	5.1%	0.9	Gesundheit / Frankreich
ENGIE	4.8%	1.2	Versorger / Frankreich
GTT	4.8%	1.0	Öl & Gas / Frankreich
VEOLIA ENVIRONNEMENT	4.5%	1.1	Versorger / Frankreich
SPIE SA	4.0%	0.5	Industrie / Frankreich
EURONEXT NV	3.9%	1.0	Finanzwesen / Niederlande

Sektoren

Industrie	36.3%
Konsumgüter	14.2%
Gesundheit	14.1%
Versorger	9.3%
Finanzwesen	8.1%
Öl & Gas	6.7%
Telekom	5.7%
Dienstleistungen	1.4%
Rohstoffe	1.2%
Cash & Sonstige	3.1%

Land

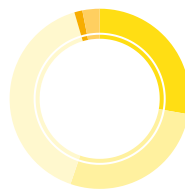
Frankreich	88.5%
Niederlande	7.0%
Luxemburg	1.4%
Cash & Sonstige	3.1%

FONDSPROFIL

Daten zum 31. März 2026

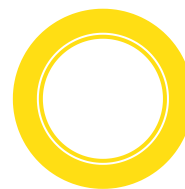
AuM	44.2M€
Investitionsgrad	96.9%
Anzahl Einzelwerte	34
Active share	57.9%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	55.9
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+11.7%
PE (Next 12 Months)	17.8x

Marktkapitalisierung



Mega Cap	27.7%
Large Cap	27.5%
Mid Cap	40.2%
Small Cap	1.4%
Cash & Sonstige	3.1%

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-Auflagedatum 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 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.