

# MANDARINE SOCIAL LEADERS R



MAN  
DAR  
INE

Aktien Euro ISIN LU2052475568

MONATSREPORTING 30. JUNI 2025

## Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

<b>-0.9%</b> Performance 1 Monat	<b>+4.3%</b> Performance YTD	<b>14.4%</b> Volatilität 1 Jahr
Bench. -0.6%	Bench. +13.4%	Bench. 16.1%



Adrien  
DUMAS

Aurélien  
TAIEB

Im Juni setzten die Aktienmärkte ihre Aufwärtsdynamik angesichts der unerwartet positiven Wirtschaftsdaten, insbesondere in den Vereinigten Staaten, und der niedrigeren Inflationserwartungen fort. Doch Europa ist infolge der politischen Ungewissheit und der wirtschaftlichen Diskrepanzen zwischen den Ländern nach wie vor von Volatilität geprägt.

Vor diesem Hintergrund war der Fonds leicht rückläufig, schnitt aber besser ab als sein Referenzindex. Die höchsten positiven Performancebeiträge leisteten Prysmian, Befesa und SPIE, die durch die Themen ‚Infrastruktur‘ und ‚Energieeffizienz‘ Schub erhielten. Umgekehrt wurde die Performance durch Arcadis, Symrise und SAP belastet. Wir stockten die Positionen in EDP Renovaveis, Infineon, SPIE und Veolia auf, um unsere Strategie zugunsten führender Unternehmen der ökologischen und sozialen Wende umzusetzen. Dagegen reduzierten wir Novonesis und Michelin; die Positionen in Arcadis und Symrise wurden vollständig verkauft.

Auf geopolitischer Ebene veranlassen Handelsspannungen und die Sorge über die industrielle Unabhängigkeit eine wachsende Zahl von Unternehmen zu einer Verlagerung der Produktion bestimmter strategischer Waren. Diese Reorganisation der Wertschöpfungsketten entspricht unseren Überzeugungen, d.h. dem Übergang zu einer besonders widerstandsfähigen, stärker lokal ausgerichteten und sozial verantwortlichen Wirtschaft. Wir setzen daher bevorzugt auf Unternehmen, die sich diesen Veränderungen anpassen und gleichzeitig einen Beitrag zu den sozialen und ökologischen Herausforderungen leisten können.

### Größte Veränderungen

(+) EDP RENOVAVEIS SA	(-) ARCADIS
INFINEON TECHNOLOGIES AG	(-) SYMRISE AG
SPIE SA	NATIONAL GRID PLC

(+) Käufe (-) Verkäufe

### Wertentwicklungsbeiträge (%)

PRYSMIAN SPA	+0.2	ARCADIS	-0.3
SPIE SA	+0.2	SYMRISE AG	-0.2
INFINEON TECHNO...	+0.2	SAP SE	-0.2

Der Mandarine Social Leaders wählt Unternehmen der Eurozone aus, die durch die Einbeziehung sozialer Fragen in ihre Strategie eine dauerhafte Wachstumsdynamik aufweisen. Der Fonds ist mit den deutschen und österreichischen SRI Labels ausgezeichnet worden.

## 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.

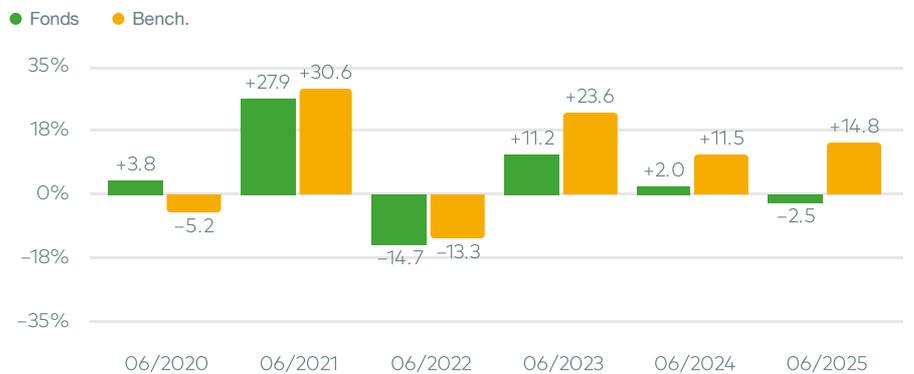
Frühere Benchmark: Stoxx 600 NR bis zum 30.11.2017 / Aktuelle Benchmark: EuroStoxx NR seit dem 01.12.2017.

### Seit Auflage

**951.66** 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	-0.9%	+4.3%	-2.5%	+10.6%	+20.6%	+90.3%	+3.4%	+3.8%	+5.3%
Bench.	-0.6%	+13.4%	+14.8%	+58.1%	+79.1%	+171.3%	+16.5%	+12.4%	+8.3%
Diff.	-0.3%	-9.1%	-17.3%	-47.6%	-58.5%	-81.0%	-13.1%	-8.5%	-3.0%
Quartil*	2	4	4	4	4	4			

\*Morningstar - Eurozone Equity Large Cap

### Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	14.4%	16.1%	5.6%	-3.0	-0.4
3 Jahre	15.3%	14.9%	6.3%	-2.0	0.0

## PORTFOLIO-STRUKTUR

### Größte Einzelwerte

	%	ESG Rating (-2/+2)	
SAP SE	6.0%	1.0	Technologie / Deutschland
BIOMERIEUX	5.0%	0.9	Gesundheit / Frankreich
KERRY GROUP	4.9%	0.4	Dienstleistungen / Irland
KINGSPAN GROUP PLC	4.0%	0.1	Industrie / Irland
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3.8%	0.7	Technologie / Deutschland
BEFESA SA	3.8%	-	Versorger / Luxemburg
ELIA	3.8%	0.8	Versorger / Belgien
VIDRALA SA	3.7%	-0.2	Industrie / Spanien
FINCOBANK SPA	3.6%	0.7	Finanzwesen / Italien
SPIE SA	3.5%	0.9	Industrie / Frankreich

### Sektoren

Industrie	23.2%
Versorger	17.7%
Gesundheit	14.5%
Konsumgüter	12.3%
Technologie	11.8%
Finanzwesen	6.0%
Dienstleistungen	4.9%
Telekom	1.9%
Cash & Sonstige	7.7%

### Länderstruktur

Frankreich	21.8%
Deutschland	18.2%
Italien	10.0%
Spanien	9.5%
Irland	9.0%
Dänemark	4.1%
Luxemburg	3.8%
Belgien	3.8%
Niederlande	3.3%
Großbritannien	3.0%
Schweiz	3.0%
Finnland	2.5%
Schweden	0.5%
Cash & Sonstige	7.7%

## FONDSPROFIL

### Daten zum 30. Juni 2025

AuM	30.8M€
Investitionsgrad	92.3%
Anzahl Einzelwerte	38
Active share	78.1%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	63.7
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+10.4%
PE (Next 12 Months)	21.7x

### Marktkapitalisierung



Mega Cap	27.1%
Large Cap	33.8%
Mid Cap	25.1%
Small Cap	6.3%
Cash & Sonstige	7.7%

### Währung



EUR	89.3%
DKK	4.1%
GBP	3.1%
CHF	3.0%
SEK	0.5%

## MERKMALE

ISIN LU2052475568	WKN A3CQ4P	Bloomberg code MAMAACR LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflieddatum 17.12.2012	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
VVG 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 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](http://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 Anlagenscheidung 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.