

# MANDARINE SOCIAL LEADERS R

Aktien Euro ISIN LU2052475568



MONATSREPORTING 27. FEBRUAR 2026

MAN  
DAR  
INE

## Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

<b>+3.4%</b> Performance 1 Monat	<b>+4.7%</b> Performance YTD	<b>12.8%</b> Volatilität 1 Jahr
Bench. +3.5%	Bench. +6.4%	Bench. 14.4%



Adrien  
DUMAS

Aurélien  
TAIEB

Im Februar verzeichneten die Märkte eine uneinheitlich Tendenz – bei Technologiewerten, Finanztiteln und Segmenten, die das Anlagethema ‚KI-Disruption‘ besetzen, herrschte eine ausgeprägte Volatilität, während prozyklische Aktien durch die als solide eingestuft US-amerikanischen Konjunkturdaten Schub erhielten. Im Monatsverlauf war zudem ein erneutes Interesse an „physischen Assets“ (Rohstoffen und Beschaffungsketten der Datenzentren) zu beobachten, was zwar eher einer Faktorrotation als einer wirklichen Risikoaversion geschuldet war.

In diesem Umfeld lag die Performance des Fonds insgesamt fast gleichauf mit derjenigen seines Referenzindex. Die höchsten positiven Performancebeiträge im Berichtsmont leisteten KINGSPAN und VEOLIA, die vom Interesse des Marktes für die Themen ‚Infrastruktur‘ und ‚Transition‘ profitieren konnten. Belastet wurde die Performance im Berichtsmont dagegen durch FINECOBANK und HEXAGON, da bestimmte Aktien, die stärker von Stilrotationen betroffen sind, in Rückstand gerieten. Die wichtigsten Transaktionen umfassten die Aufstockung von ASML und NIBE, während ERG und BEFESA für Arbitrage-Zwecke und aus Gründen der Risikodisziplin reduziert bzw. verkauft wurden.

In politischer und regulatorischer Hinsicht warfen die aktuellen Entwicklungen im US-Außenhandel nach einer Entscheidung des Obersten Gerichtshofs erneut Fragen rund um Zölle auf, mit potenziellen Auswirkungen auf Lieferketten und Kosten. Zudem heizt die Beschleunigung von Produktivitätsinitiativen rund um KI die Debatte um den Erhalt von Arbeitsplätzen an – ein zentrales Thema für eine auf das Kriterium „Soziales“ ausgerichtete Strategie.

### Größte Veränderungen

(+) ASML HOLDING NV	(-) HEXAGON AB-B SHS
(+) NIBE INDUSTRIER AB-...	ELIA
(+) INFINEON TECHNOLOGI...	(-) BEFESA SA

(+) Käufe (-) Verkäufe

### Wertentwicklungsbeiträge (%)

KINGSPAN GROUP ...	<b>+0.7</b>	FINECOBANK SPA	<b>-0.5</b>
SPIE SA	<b>+0.6</b>	ESSILORLUXOTTICA	<b>-0.3</b>
VEOLIA ENVIRONNE...	<b>+0.5</b>	HEXAGON AB-B SHS	<b>-0.3</b>

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

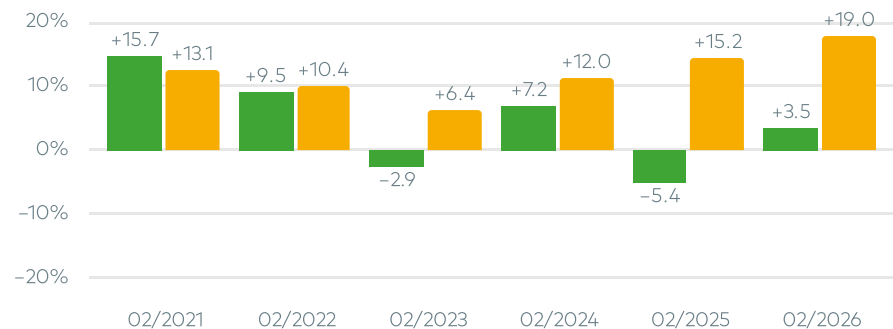
**996.92**EUR  
NAV

● Fonds ● Bench.



### Rollierend 1 Jahr

● Fonds ● Bench.



### Rollierend/ Annualisierte Wertentwicklung

	Rollierend					Annualisierte Wertentwicklung			
	1 Monat	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	+3.4%	+4.7%	+3.2%	+5.6%	+11.7%	<b>+99.4%</b>	+1.8%	+2.2%	<b>+5.4%</b>
Bench.	+3.5%	+6.4%	+19.2%	+53.8%	+80.3%	<b>+216.4%</b>	+15.4%	+12.5%	<b>+9.1%</b>
Diff.	-0.0%	-1.8%	-16.0%	-48.1%	-68.7%	<b>-117.0%</b>	-13.6%	-10.3%	<b>-3.8%</b>
Quartil*	3	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	12.8%	14.4%	6.1%	-2.8	0.0
3 Jahre	13.7%	13.6%	6.2%	-2.3	-0.1

## PORTFOLIO-STRUKTUR

### Größte Einzelwerte

	%	ESG Rating (-2/+2)	
KINGSPAN GROUP PLC	5.3%	0.5	Industrie / Irland
ASML HOLDING NV	5.1%	0.6	Technologie / Niederlande
SPIE SA	5.1%	0.5	Industrie / Frankreich
E.ON SE	4.2%	0.9	Versorger / Deutschland
EDP RENOVAVEIS SA	4.2%	0.7	Versorger / Spanien
ALSTOM SA	4.0%	0.7	Industrie / Frankreich
BANCO SANTANDER	3.9%	0.9	Finanzwesen / Spanien
VEOLIA ENVIRONNEMENT	3.6%	1.1	Versorger / Frankreich
KNORR-BREMSE AG	3.5%	0.7	Industrie / Deutschland
NOVONESIS A/S CLASS B	3.4%	0.5	Gesundheit / Dänemark

### Sektoren

Industrie	31.4%
Gesundheit	15.9%
Versorger	13.5%
Technologie	12.4%
Finanzwesen	8.4%
Konsumgüter	8.0%
Dienstleistungen	2.5%
Telekom	1.6%
Rohstoffe	1.0%
NA	0.7%
Cash & Sonstige	4.5%

### Land

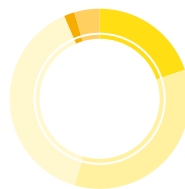
Frankreich	34.3%
Deutschland	13.0%
Niederlande	10.5%
Spanien	8.1%
Italien	8.0%
Irland	7.8%
Belgien	4.6%
Dänemark	3.4%
Schweden	2.8%
Finnland	1.9%
Norwegen	1.0%
Cash & Sonstige	4.5%

## FONDSPROFIL

### Daten zum 27. Februar 2026

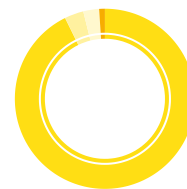
AuM	31.7M€
Investitionsgrad	95.5%
Anzahl Einzelwerte	37
Active share	77.3%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	65.7
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+12.6%
PE (Next 12 Months)	22.9x

### Marktkapitalisierung



Mega Cap	19.8%
Large Cap	34.7%
Mid Cap	39.1%
Small Cap	1.9%
Cash & Sonstige	4.5%

### Währung



EUR	92.7%
DKK	3.4%
SEK	2.8%
NOK	1.0%

## MERKMALE

ISIN LU2052475568	WKN A3CQ4P	Bloomberg code MAMAACR LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Aufliedatum 17.12.2012	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13h00	Settlement J+2
VWG 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 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.