

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

+0.8% Performance 1 Monat	+7.2% Performance YTD	14.2% Volatilität 1 Jahr
Bench. +0.6%	Bench. +9.5%	Bench. 15.3%



Frederique CARON
Edouard DE BUCHET

Die europäischen Small und Mid Caps stabilisierten sich im Juni (Stoxx Europe Small 200: +0,63% gegenüber dem Stoxx 600: -1,22%) und können ihre nach dem US-amerikanischen Liberation Day am 2. April 2025 begonnene Überperformance gegenüber den großen Aktienindizes fortsetzen (Stoxx 200 Small: +7,3% und Europe 600: +2,2%). Sie sind stärker binnenmarktorientiert als große Unternehmen und daher weniger von den Zöllen betroffen. Im Monatsverlauf erzielten die zyklischen Sektoren (Technologie, Bausektor) eine Überperformance. Gleiches traf auf den Energiesektor zu, da angesichts der geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und der Ölpreis stieg.

Der Mandarine Unique verzeichnete im Berichtsmonat eine leichte Überperformance, die einigen deutschen Unternehmen zu verdanken war – etwa Pfisterer, einem deutschen Anbieter von elektrischen Verbindungs- und Isolierbauteilen, der im letzten Monat an die Börse ging, sowie GTT (Spezialist für LNG-Membranen, Frankreich) und Dalata (irischer Hotelbetreiber).

Im Berichtsmonat investierten wir in Amadeus Fire, einen deutschen Spezialisten für Personalbeschaffung und Schulungen, dessen Geschäftstätigkeit sich nach zwei schwierigen Jahren in der zweiten Jahreshälfte erholen dürfte. Gleichzeitig nahmen wir unsere Gewinne bei Geberit mit (europäischer Marktführer für Sanitärprodukte, Schweiz), dessen mögliche Erholung der Geschäftstätigkeit uns angemessen bewertet erscheint. Verkauft wurde Pets at Home (Produkte und Dienstleistungen für Haustiere, Großbritannien), da die Ergebnisentwicklung im laufenden Jahr noch immer ungewiss ist.

Größte Veränderungen

(+) AMADEUS FIRE AG	(-) GEBERIT AG
	(-) PETS AT HOME GROUP...
	BIOMERIEUX

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

PFISTERER HOLDIN...	+0.2	INTERCOS SPA	-0.2
AUTO1 GROUP SE	+0.2	SIEGFRIED HOLDIN...	-0.1
GTT	+0.2	REMY COINTREAU	-0.1

Der Mandarine Unique wählt europäische Nebenwerte mit einzigartigem Profil aus, die in Nischenaktivitäten weltweit bedeutende Marktanteile haben, und profitiert somit von zahlreichen Wachstums- und Innovationsstorys.

WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

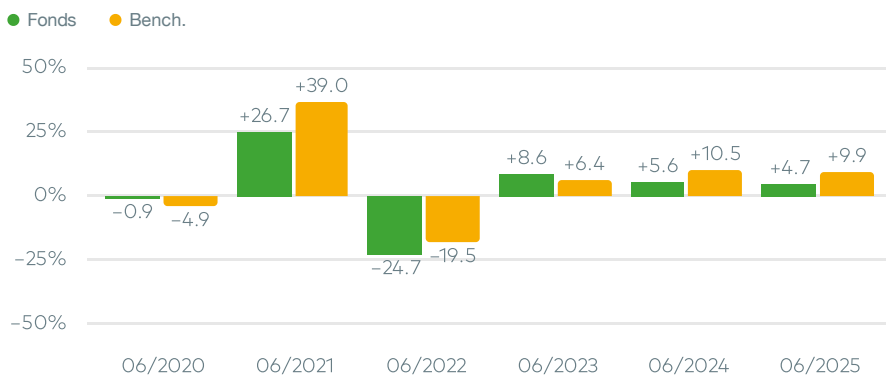
Quelle: Mandarine Gestion. Genannte Zahlen beziehen sich auf Zeiträume der Vergangenheit und lassen keine zuverlässigen Schlussfolgerungen auf künftige Wertentwicklungen zu. Die statistischen Indikatoren werden auf wöchentlicher Basis berechnet.

Benchmark : Stoxx Europe Small 200 NR

Seit Auflage



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	+0.8%	+7.2%	+4.7%	+20.1%	+14.6%	+217.9%	+6.3%	+2.8%	+7.9%
Bench.	+0.6%	+9.5%	+9.9%	+29.2%	+44.6%	+207.9%	+8.9%	+7.7%	+7.6%
Diff.	+0.1%	-2.2%	-5.2%	-9.1%	-30.0%	+10.0%	-2.6%	-4.9%	+0.2%
Quartil*	2	3	3	3	4	2			

*Morningstar - Europe Equity Mid Cap

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	14.2%	15.3%	4.1%	-1.2	0.0
3 Jahre	16.0%	16.3%	4.7%	-0.6	0.2

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

GTT	3.5%	Öl & Gas / Frankreich
ID LOGISTICS GROUP	3.0%	Industrie / Frankreich
EURONEXT NV	2.8%	Finanzwesen / Niederlande
UNIPHAR PLC	2.7%	Dienstleistungen / Irland
KINGSPAN GROUP PLC	2.6%	Industrie / Irland
GRANGES AB	2.4%	Konsumgüter / Schweden
PRYSMIAN SPA	2.4%	Industrie / Italien
KINEPOLIS	2.1%	Konsumgüter / Belgien
FINCOBANK SPA	2.1%	Finanzwesen / Italien
SCOUT24 AG	2.0%	Technologie / Deutschland

Sektoren

Industrie	27.0%
Konsumgüter	22.7%
Finanzwesen	10.2%
Immobilien	8.2%
Gesundheit	7.9%
Dienstleistungen	7.5%
Öl & Gas	3.5%
Rohstoffe	3.5%
Technologie	3.4%
Cash & Sonstige	6.2%

Länderstruktur

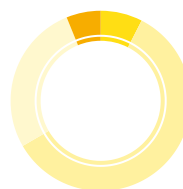
Frankreich	17.9%
Italien	11.7%
Deutschland	11.7%
Irland	10.1%
Niederlande	8.5%
Großbritannien	8.0%
Schweden	7.6%
Dänemark	5.7%
Belgien	4.0%
Österreich	3.0%
Spanien	2.2%
Norwegen	2.0%
Schweiz	1.2%
Cash & Sonstige	6.2%

FONDSPROFIL

Daten zum 30. Juni 2025

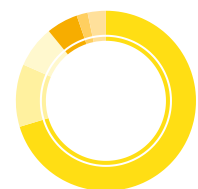
AuM	162.3M€
Investitionsgrad	93.8%
Anzahl Einzelwerte	59
Active share	93.4%
Durchschnittliche MarktKap. (Mrd €)	5.4
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+12.1%
PE (Next 12 Months)	16.1x

Marktkapitalisierung



Large Cap	7.5%
Mid Cap	59.1%
Small Cap	27.2%
Cash & Sonstige	6.2%

Währung



EUR	70.3%
GBP	11.2%
SEK	7.5%
DKK	5.7%
NOK	2.0%
Sonstige Währung	3.3%

MERKMALE

ISIN LU0489687243	WKN A1CW BQ	Bloomberg code MANUSMR LX Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflagedatum 29.03.2010	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 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.