

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

-1.8% Performance 1 Monat	+5.1% Performance YTD	14.9% Volatilität 1 Jahr
Bench. -1.2%	Bench. +8.8%	Bench. 14.9%



Florian
ALLAIN

Yohan
SALLERON

Während die US-Aktienmärkte ihre Anfang April begonnene beeindruckende Aufwärtsbewegung fortgesetzt haben, legten die europäischen Märkte im Juni eine Pause ein. Festzuhalten ist jedoch die anhaltende Abwertung des US-Dollar: In Euro ausgedrückt fällt der Unterschied in der Monatsperformance zwischen den beiden Zonen deutlich weniger markant aus.

Darüber hinaus führte die Zunahme der Spannungen im Nahen Osten nach dem Abwurf israelischer und amerikanischer Bomben im Iran gefolgt vom iranischen Gegenschlag zu einem vorübergehenden Anstieg des Ölpreises, was eine Überperformance des Energiesektors ermöglichte.

Unter diesen Rahmenbedingungen erzielte der Mandarine Valeur eine leicht rückläufige Monatsperformance. Mit Blick auf die Sektorallokation ist die solide Performance der Energiewerte durch die anhaltende Unterperformance des Nahrungsmittelsektors, den der Fonds stark gewichtet hat, aufgezehrt worden. Außerdem litt der Fonds unter einem insgesamt negativen Selektionseffekt, trotz des hohen monatlichen Kurszuwachses bei STMicroelectronics.

Der Mandarine Valeur wählt unterbewertete europäische Unternehmen aus, die aufgrund von Katalysatoren, die die Fondsmanager identifiziert haben, ein hohes Aufwertungspotenzial beinhalten.

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.

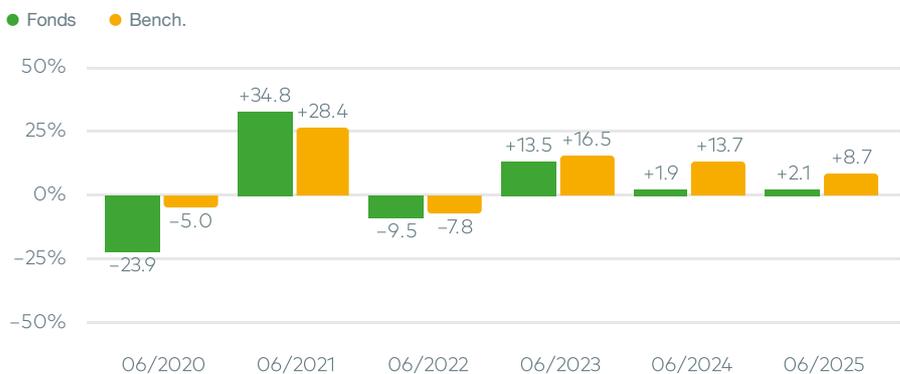
Benchmark : Stoxx Europe 600 NR

Seit Auflage

527.03EUR
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	-1.8%	+5.1%	+2.1%	+18.0%	+43.9%	+5.4%	+5.7%	+7.6%	+0.3%
Bench.	-1.2%	+8.8%	+8.7%	+44.0%	+70.6%	+146.6%	+12.9%	+11.3%	+5.3%
Diff.	-0.5%	-3.7%	-6.6%	-26.0%	-26.7%	-141.2%	-7.2%	-3.7%	-5.0%
Quartil*	4	4	4	4	4	4			

*Morningstar - Europe Equity Large Cap Value

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	14.9%	14.9%	5.7%	-1.2	-0.1
3 Jahre	14.0%	13.5%	5.6%	-1.3	0.2

Größte Veränderungen

(+) HENKEL AG & CO KGAA	(-) GECINA SA
(+) SANOFI	(-) HENKEL AG & CO KGA...
ARKEMA	ENEL SPA

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

STMICROELECTRO...	+0.4	GSK PLC	-0.3
SHELL PLC	+0.1	HUHTAMAKI OYJ	-0.2
STORA ENSO OYJ	+0.1	DIAGEO	-0.2

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

BANCO SANTANDER	5.0%	Finanzwesen / Spanien
BNP PARIBAS	4.6%	Finanzwesen / Frankreich
SHELL PLC	3.8%	Öl & Gas / Großbritannien
TOTALENERGIES SE	3.8%	Öl & Gas / Frankreich
BP	3.8%	Öl & Gas / Großbritannien
DCC PLC	3.6%	Industrie / Irland
GENERALI	3.4%	Finanzwesen / Italien
HUHTAMAKI OYJ	3.1%	Industrie / Finnland
SEB SA	3.1%	Konsumgüter / Frankreich
IMERYS	3.0%	Rohstoffe / Frankreich

Sektoren

Industrie	20.4%
Finanzwesen	16.4%
Dienstleistungen	14.8%
Öl & Gas	12.9%
Rohstoffe	10.2%
Gesundheit	8.5%
Konsumgüter	8.1%
Versorger	4.1%
Technologie	2.5%
NA	1.3%
Cash & Sonstige	0.7%

Länderstruktur

Frankreich	26.9%
Großbritannien	18.0%
Italien	9.1%
Schweden	6.9%
Irland	5.5%
Finnland	5.5%
Spanien	5.0%
Schweiz	5.0%
Niederlande	4.8%
Belgien	4.8%
Deutschland	3.3%
Österreich	2.6%
Portugal	2.0%
Cash & Sonstige	0.7%

FONDSPROFIL

Daten zum 30. Juni 2025

AuM	15.3M€
Investitionsgrad	99.3%
Anzahl Einzelwerte	41
Active share	87.8%
Durchschnittliche Marktka. (Mrd €)	46.6
Price/Book	1.3x (-33% vs Bench.)
ROE	10.7x (-12% vs Bench.)

Marktkapitalisierung



Mega Cap	32.2%
Large Cap	24.0%
Mid Cap	43.2%
Cash & Sonstige	0.7%

Währung



EUR	72.5%
GBP	18.0%
SEK	6.9%
CHF	2.5%
USD	0.2%

MERKMALE

ISIN FR0010554303	WKN A0RF7M	Bloomberg code MANDVAL FP Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform FCP (Investmentfonds französischer Rechts)	Anteil-Aufdatedatum 20.12.2007	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 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 Verwertung 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.