



Fonds Commun de Placement

MANDARINE PREMIUM EUROPE

Plaquette semestrielle

au 30 juin 2026

Société de gestion : Mandarine Gestion

Dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

Mandarine Gestion - 30, Avenue Kléber - 75016 Paris

MANDARINE PREMIUM EUROPE

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
30/06/2026

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	143 201 147,56
b) Avoirs bancaires	16 939 290,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 397 747,69
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	168 538 186,02
e) Passif	-10 640 687,25
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	157 897 498,77

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
MANDARINE PREMIUM EUROPE I en EUR	C	42 941 099,44	1 403,3152	30 599,75
MANDARINE PREMIUM EUROPE M en EUR	C	25 189 751,91	21 613,8530	1 165,44
MANDARINE PREMIUM EUROPE R en EUR	C	89 766 647,42	248 932,0933	360,60

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	83,31	78,05
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	7,38	6,92
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	2,01	1,88

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	123 910 247,45	78,48	73,52
Franç Suisse	CHF	8 098 967,95	5,13	4,81
Livre Sterling	GBP	5 043 449,61	3,19	2,99
Couronne Suédoise	SEK	4 713 183,40	2,98	2,80
Couronne Danoise	DKK	1 435 299,15	0,91	0,85
TOTAL		143 201 147,56	90,69	84,97

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine
(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	18,56	17,39
ITALIE	14,25	13,35
ALLEMAGNE	13,18	12,34
PAYS-BAS	10,36	9,71
BELGIQUE	6,94	6,50
ESPAGNE	6,71	6,29
SUISSE	5,13	4,81
AUTRICHE	3,69	3,46
IRLANDE	2,99	2,80
SUEDE	2,98	2,80
ROYAUME-UNI	2,25	2,11
GRECE	1,68	1,57
FINLANDE	1,06	0,99
DANEMARK	0,91	0,85
TOTAL	90,69	84,97

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	2,01	1,88
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	2,01	1,88

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	352 491 565,62	349 798 597,91
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	23 812 295,38	22 344 994,98
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	13 694 350,00	10 524 804,00

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2026
Part MANDARINE PREMIUM EUROPE I	
Frais de gestion variables provisionnés	260 951,52
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,69
Frais de gestion variables acquis	2 237,52
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Part MANDARINE PREMIUM EUROPE M	
Frais de gestion variables provisionnés	181 901,52
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,84
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part MANDARINE PREMIUM EUROPE R	
Frais de gestion variables provisionnés	345 520,45
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,42
Frais de gestion variables acquis	5 486,22
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			143 201 147,56	90,69
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			143 201 147,56	90,69
Automobiles			1 046 480,00	0,66
KNORR-BREMSE AG	EUR	10 300	1 046 480,00	0,66
Banques commerciales			2 387 380,00	1,51
BANCO BPM SPA	EUR	158 000	2 387 380,00	1,51
Biens de consommation durables			1 244 190,00	0,79
DE'LONGHI SPA	EUR	33 500	1 244 190,00	0,79
Composants automobiles			1 489 003,20	0,94
SCHAEFFLER N	EUR	175 590	1 489 003,20	0,94
Construction et ingénierie			6 857 574,67	4,34
ARCADIS NV	EUR	25 000	840 500,00	0,53
IMPLENIA AG-REG	CHF	31 026	2 398 258,67	1,52
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	EUR	31 744	3 618 816,00	2,29
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			4 170 324,10	2,64
BANCA GENERALI SPA	EUR	30 000	1 956 000,00	1,24
NN GROUP NV	EUR	28 885	2 214 324,10	1,40
Distribution spécialisée			1 992 000,00	1,26
LU-VE SPA	EUR	30 000	1 992 000,00	1,26
Divertissement			3 948 820,00	2,50
KINEPOLIS	EUR	59 600	2 112 820,00	1,34
VIVENDI SE	EUR	850 000	1 836 000,00	1,16
Electricité			2 378 277,60	1,51
ELIA SYSTEM	EUR	17 012	2 378 277,60	1,51
Equipement et services pour l'énergie			5 868 226,14	3,72
SAIPEM SPA	EUR	350 000	1 543 150,00	0,98
SBM OFFSHORE NV	EUR	45 871	1 391 726,14	0,88
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	101 500	2 933 350,00	1,86
Equipements électriques			4 414 701,91	2,80
HUBER + SUHNER AG-REG	CHF	5 874	1 420 101,91	0,90
NORDEX SE	EUR	31 000	1 432 200,00	0,91
SPIE SA	EUR	31 000	1 562 400,00	0,99
Equipements et fournitures médicaux			1 435 299,15	0,91
DEMANT A/S	DKK	40 000	1 435 299,15	0,91
Equipements et instruments électroniques			9 565 852,07	6,06
COMET HOLDING AG-REG	CHF	5 300	2 350 065,05	1,49
HALMA PLC	GBP	10 000	456 497,02	0,29
JENOPTIK AG	EUR	46 120	2 164 872,80	1,37
LUMIBIRD	EUR	52 400	1 344 060,00	0,85
SEMCO TECHNOLOGIES SAS	EUR	24 932	1 236 627,20	0,78
TECHNOPROBE SPA	EUR	57 700	2 013 730,00	1,28

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI résidentielles			1 048 394,91	0,66
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	EUR	899 138	1 048 394,91	0,66
Gestion immobilière et développement			2 814 779,02	1,78
CTP NV	EUR	120 000	1 915 200,00	1,21
INSTONE REAL ESTATE GROUP SE	EUR	120 587	899 579,02	0,57
Grossistes			2 573 040,00	1,63
D'IETEREN GROUP	EUR	15 100	2 573 040,00	1,63
Hôtels, restaurants et loisirs			4 839 604,56	3,07
CIE DES ALPES	EUR	78 000	1 719 900,00	1,09
DO & CO AG	EUR	8 326	1 806 742,00	1,15
PIERRE & VACANCES	EUR	721 408	1 312 962,56	0,83
Industrie aéronautique et défense			2 221 447,50	1,41
EXOSSENS SAS	EUR	28 500	1 627 350,00	1,03
OHB SE	EUR	2 103	594 097,50	0,38
Logiciels			15 140 933,50	9,59
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	10 500	1 951 950,00	1,24
GETLINK SE	EUR	220 000	4 092 000,00	2,59
ID LOGISTICS GROUP	EUR	3 700	1 265 400,00	0,80
METSO CORP	EUR	110 000	1 672 000,00	1,06
PORR AG	EUR	48 238	2 134 531,50	1,35
RECTICEL ORD.	EUR	125 000	1 370 000,00	0,87
VICAT	EUR	18 000	1 143 000,00	0,72
ZALANDO SE	EUR	59 600	1 512 052,00	0,96
Machines			12 124 049,34	7,68
AALBERTS NV	EUR	54 250	2 114 665,00	1,34
BEIJER REF AB	SEK	170 000	2 176 049,04	1,38
DANIELI & CO-RSP	EUR	80 870	3 731 341,80	2,36
DEUTZ AG	EUR	209 580	1 832 777,10	1,16
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	10 364	1 244 716,40	0,79
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	25 000	845 500,00	0,54
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	5 000	179 000,00	0,11
Marchés de capitaux			6 257 304,35	3,96
CENERGY HOLDINGS SA	EUR	74 405	1 714 291,20	1,09
EUROBANK SA	EUR	637 000	2 653 105,00	1,67
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	EUR	33 839	1 889 908,15	1,20
Media			4 013 800,00	2,54
HAVAS NV	EUR	100 000	1 705 000,00	1,08
JCDECAUX SE	EUR	120 000	2 308 800,00	1,46
Médias et services interactifs			3 580 076,54	2,27
SCOUT24 SE	EUR	26 000	1 881 100,00	1,19
TRUSTPILOT GROUP PLC	GBP	564 000	1 698 976,54	1,08
Métaux et minerais			1 510 024,79	0,96
SSAB AB - B SHARES	SEK	187 000	1 510 024,79	0,96
Pétrole et gaz			1 484 369,56	0,94
DCC PLC	GBP	20 500	1 484 369,56	0,94

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits chimiques			3 316 206,49	2,10
ARKEMA	EUR	20 000	1 103 000,00	0,70
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	40 000	1 403 606,49	0,89
UMICORE	EUR	40 000	809 600,00	0,51
Produits domestiques			1 848 096,00	1,17
INTERCOS SPA	EUR	142 600	1 848 096,00	1,17
Produits pharmaceutiques			4 996 083,00	3,16
PHARMA MAR SA	EUR	21 700	1 637 265,00	1,04
PHARMANUTRA SPA	EUR	11 515	1 009 865,50	0,64
UNIPHAR PLC	EUR	150 000	667 500,00	0,42
VIRBAC SA	EUR	5 057	1 681 452,50	1,06
Produits pour l'industrie du bâtiment			1 519 050,00	0,96
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	19 000	1 519 050,00	0,96
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 657 644,00	1,05
AIXTRON SE	EUR	23 700	1 247 094,00	0,79
S.O.I.T.E.C.	EUR	3 500	410 550,00	0,26
Services aux collectivités			1 930 542,32	1,22
R&S GROUP HOLDING AG	CHF	65 324	1 930 542,32	1,22
Services aux entreprises			5 598 630,00	3,55
BASIC FIT NV	EUR	83 500	2 722 100,00	1,72
BILFINGER SE	EUR	35 800	2 876 530,00	1,83
Services de télécommunication diversifiés			3 753 319,08	2,38
TELECOM ITALIA RG	EUR	471 641	3 753 319,08	2,38
Services financiers diversifiés			7 249 054,19	4,59
EURONEXT NV	EUR	11 000	1 540 000,00	0,98
JOST WERKE SE	EUR	24 500	1 274 000,00	0,81
PUIG BRANDS SA-B	EUR	116 663	1 881 774,19	1,19
TONIES SE - A	EUR	202 000	2 553 280,00	1,61
Sociétés commerciales et de distribution			1 757 660,00	1,11
REXEL SA	EUR	46 000	1 757 660,00	1,11
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			4 141 800,00	2,62
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	270 000	4 141 800,00	2,62
Transport maritime			1 027 109,57	0,65
GRANGES AB	SEK	66 400	1 027 109,57	0,65
TITRES D'OPC			3 173 808,00	2,01
OPCVM			3 173 808,00	2,01
Gestion collective			3 173 808,00	2,01
AXA PEA Regularite C	EUR	30 000	3 173 808,00	2,01
Total			146 374 955,56	92,70

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	146 374 955,56
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	22 163 230,46
Autres passifs (-)	-10 640 687,25
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	157 897 498,77

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part MANDARINE PREMIUM EUROPE I	EUR	1 403,3152	30 599,75
Part MANDARINE PREMIUM EUROPE M	EUR	21 613,8530	1 165,44
Part MANDARINE PREMIUM EUROPE R	EUR	248 932,0933	360,60