MANDARINE

UNIQUE R

Small&Mid Caps Europe ISIN LU0489687243

RAPPORT MENSUEL 31 AOÛT 2026

Profil de risque 1 2 3 **4** 5 6 7

+2.0%	+5.3%	15.7%
Performance 1 mois	Performance YTD	Volatilité 1 an
Indice +2.3%	*Indice +13.1%*	*Indice 13.5%*

Frederique **CARON**

Edouard **DE BUCHET**

Les marchés actions européens ont poursuivi leur progression en août (+1,55 % pour l'Euro Stoxx Small NR), soutenus par des indicateurs économiques avancés bien orientés et par une saison de résultats semestriels globalement solide. Cette évolution favorable a néanmoins masqué le retour des tensions géopolitiques. Le conflit iranien s'est en effet enlisé, conduisant l'administration Trump à annoncer de nouvelles sanctions économiques à l'encontre de l'Iran. Dans ce contexte de croissance toujours robuste et de progression des prix des matières premières, les taux longs ont atteint leurs plus hauts niveaux depuis 2011, le rendement du Bund allemand à 10 ans progressant de 12 points de base à 3,32 %.
Sur le plan sectoriel, les segments les plus sensibles à la remontée des taux d'intérêt ont sous-performé, notamment l'immobilier, les biens de consommation de base et la construction. À l'inverse, les secteurs des matières premières, des médias et de la chimie ont enregistré de solides performances.

Principaux achats/ventes du mois

(+) SACYR Y VALLEHERMOSO	(-) BE SEMICONDUCTOR
(+) UMICORE	(-) REXEL SA
(+) UNIPOL SPA	(-) SCOR SE

(+) Nouvelle ligne (-) Ligne sortie

Principaux contributeurs/détracteurs du mois (%)

KINGSPAN GROUP …	+0.5	HUBER UND SUHNER	–0.1
GTT	+0.2	HEIJMANS	–0.1
TRUSTPILOT GROU…	+0.2	SPIE SA	–0.1

Mandarine Unique sélectionne des petites et moyennes valeurs européennes au profil unique, présentes sur des niches économiques avec des parts de marchés mondiales conséquentes permettant de bénéficier de nombreuses histoires de croissance et d'innovation.

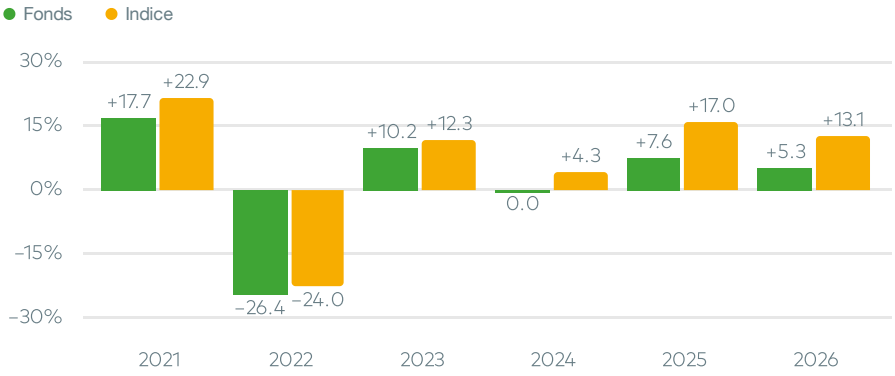
PERFORMANCES ET RISQUES

Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les indicateurs statistiques sont calculés en pas hebdomadaire.
Indice de référence : Stoxx Europe Small 200 NR

Evolution depuis création

1679.74EUR
Valeur liquidative

Performances annuelles



Performances cumulées / annualisées

	Performances cumulées						Performances annualisées		
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création	3 ans	5 ans	Création
Fonds	**+2.0%**	+5.3%	+6.7%	+17.1%	–8.5%	**+235.9%**	+5.4%	–1.8%	**+7.7%**
Indice	**+2.3%**	+13.1%	+19.5%	+45.3%	+17.1%	**+272.3%**	+13.3%	+3.2%	**+8.3%**
Diff.	–0.3%	–7.8%	–12.8%	–28.2%	–25.6%	–36.3%	–7.9%	–5.0%	–0.7%
Quartile*	3	4	4	4	3	2			

**Catégorie Morningstar - Europe Equity Mid Cap*

Indicateurs de risque

	Volatilité du fonds	Volatilité de l'indice	Tracking error	Ratio d'information	Ratio de sharpe
1 an	15.7%	13.5%	5.6%	–2.2	0.2
3 ans	14.6%	14.1%	4.9%	–1.6	0.2

MANDARINE

UNIQUE R

PORTEFEUILLE

Principales lignes

GTT	2.5%	Energie / France
EUROBANK SA	2.3%	Finance / Grèce
D IETEREN GROUP	2.2%	Services conso. / Belgique
TRUSTPILOT GROUP PLC	2.1%	Technologie / Grande-Bretagne
HEIJMANS	2.0%	Industrie / Pays-Bas
DANIELI & CO-RSP	1.8%	
TONIES SE - A	1.7%	Services conso. / Allemagne
BANCA GENERALI SPA	1.7%	Finance / Italie
INDRA SISTEMAS SA	1.7%	Technologie / Espagne
NN GROUP NV	1.6%	Finance / Pays-Bas

Secteurs

Industrie	26.8%
Services conso.	15.4%
Finance	14.9%
Technologie	13.1%
Produits de base	9.0%
Santé	5.5%
Energie	4.8%
NA	2.3%
Services Publics	1.4%
Immobilier	1.3%
Télécom.	1.0%
Cash & Autres	4.6%

Pays

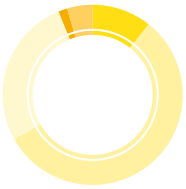
Allemagne	16.2%
Italie	14.6%
Pays-Bas	11.3%
France	10.9%
Espagne	9.1%
Belgique	6.1%
Autriche	5.9%
Suède	5.8%
Grande-Bretagne	4.5%
Suisse	3.5%
Grèce	2.3%
Irlande	1.5%
Finlande	1.5%
Portugal	1.1%
Cash & Autres	4.6%

PROFIL

Chiffres-Clés au 31 août 2026

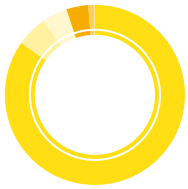
Actif sous gestion	106M€
Exposition actions	95.4%
Nombre de lignes	87
Part active du portefeuille (Active share)	86.9%
Capitalisation moyenne (Mds €)	6.7
Croissance EPS (Next 12 M./Last 12 M.)	+21.0%
PE (Next 12 Months)	15.7x

Capitalisations



Large Cap	10.7%
Mid Cap	56.1%
Small Cap	27.0%
NA	1.6%
Cash & Autres	4.6%

Devises



EUR	84.8%
SEK	5.6%
GBP	4.5%
CHF	3.9%
NOK	1.1%
USD	0.1%

CARACTÉRISTIQUES

ISIN	Code Bloomberg	Création du fonds	Création de la part
LU0489687243	MANUSMR LX Equity	29/03/2010	29/03/2010
Forme juridique	**Devise de la part**	**Horizon d'investissement**	**Gestionnaire**
Sicav Lux. éligible au PEA	EUR	5 ans	Mandarine Gestion
Dépositaire	**Valorisation**	**Centralisation des ordres**	**Règlement**
BNP Paribas	Quotidien	13h00	J+2
Frais de gestion	**Commission de surperformance**	**Frais de souscription**	**Frais de rachat**
1.95%	15% de la surperformance au-delà de l'indice	2.00%	0%

Mandarine Gestion
30 avenue Kléber | 75016 Paris
www.mandarine-gestion.com

AVERTISSEMENT
Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. Ce document a pour objet de présenter, uniquement à titre d'information, les caractéristiques des produits de la société Mandarine Gestion et ne constitue en aucune manière une offre de vente ou de souscription. La société de gestion ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Les données, informations et performances sont celles existantes au jour d'édition des présentes et sont susceptibles d'évolutions. La société de gestion ne saurait être responsable des données provenant de sources extérieures. Les indices figurant sur ce document sont exprimés en dividendes net réinvestis. Les informations, opinions et analyses contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle ; seules les informations contenues dans le DIC et le prospectus font foi. Le prospectus est disponible sur simple demande auprès de Mandarine Gestion et sur le site www.mandarine-gestion.com. Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts ou actions et des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client. L'OPC est exclusivement destiné à être commercialisé auprès de personnes résidentes dans les pays d'enregistrement. Il n'est pas autorisé à être commercialisé dans une autre juridiction que celle des pays d'enregistrement. Les parts ou actions de ce Fonds n'ont pas été enregistrées et ne seront pas enregistrées en vertu de la loi US Securities Act of 1933 ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis, en conséquence elles ne peuvent pas être offertes, transférées ou vendues, directement ou indirectement, aux Etats-Unis (y compris territoires et possessions) ou pour le compte ou au bénéfice d'une US Person ou à des US Investors au sens FATCA.
PROFIL DE RISQUE - RISQUES ASSOCIÉS AU PRODUIT
Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.

MANDARINE

UNIQUE

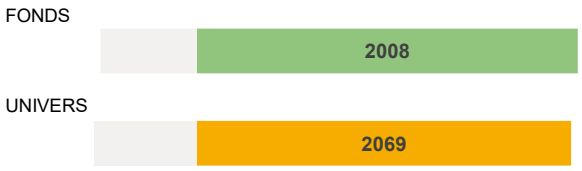
INDICATEURS DE DURABILITÉ

Repères ESG

Classification SFDR	Prise en compte des PAI (principales incidences négatives)	Minimum d'investissements durables	Minimum d'alignement à la Taxonomie	Label durable
Article 8	**Oui**	**50%**	**0%**	

Empreinte carbone Scope 1, 2 et 3

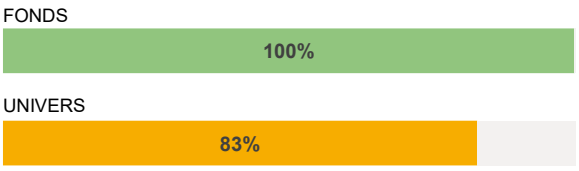
Empreinte carbone calculée en tonnes de CO2e/M€ de valeur d'entreprise *(Taux de couverture : Fonds 95% / Univers 81%)*



Empreinte Carbone : L'indicateur d'émissions carbone représente les émissions directes (scope 1), les émissions liées à l'utilisation de l'énergie (scope 2) et les autres émissions indirectes (amont et aval). La métrique utilisée pour mesurer l'empreinte carbone est la tonne de CO2 par million d'euros de valeur d'entreprise.
Source : ISS ESG

Prévention des accidents du travail

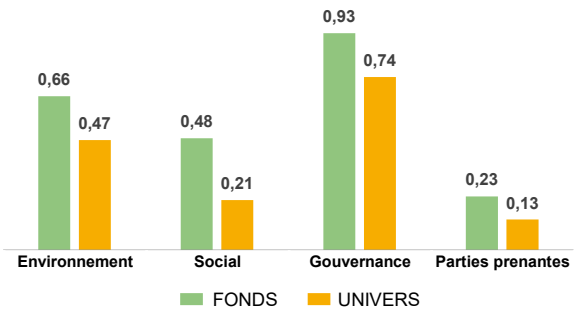
% des entreprises disposant d'une politique de prévention des accidents du travail *(Taux de couverture : Fonds 88% / Univers 43%)*



Prévention des accidents du travail : Part d'investissement dans des entreprises ayant mis en place une politique de prévention des accidents du travail.
Source : ISS ESG

Note des piliers ESG

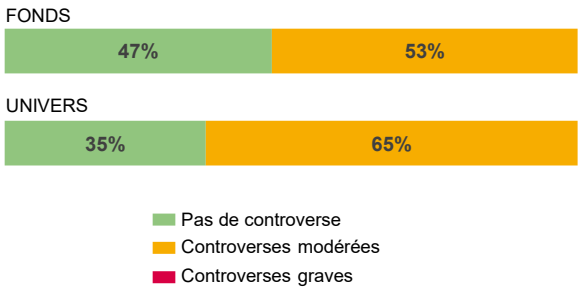
Note ESG moyenne [-2;+2] des entreprises par pilier d'analyse
(Taux de couverture : Fonds 97% / Univers 100%)



Note des piliers ESG : Les notes ESG par pilier d'analyse sont calculées, sur une échelle de -2 à +2, par la moyenne pondérée de la note des entreprises sur chacun des piliers Environnement, Social, Gouvernance et Parties prenantes.
Source : Mandarine ESG-View

Controverses

% des entreprises affichant des controverses, classées par gravité
(Taux de couverture : Fonds 93% / Univers 91%)



Controverses : Les controverses ESG sont classées avec un degré de sévérité allant de 1 à 5. Les controverses de niveau 1, 2 et 3 sont considérées comme modérées et les controverses de niveau 4 et 5 sont considérées comme graves.
Source : Sustainalytics

Données susceptibles d'évolutions constantes. Source : Données des entreprises, Mandarine Gestion, ISS ESG, Sustainalytics, Trucost, Bloomberg, Science Based Targets. Les mesures présentées sont des indicateurs de suivi ex-post qui ne constituent ni ne représentent un objectif de gestion. Les limites méthodologiques quant aux métriques de la mesure d'impact figurent dans la rubrique relative au profil de risque du fonds. Les méthodologies et approches peuvent différer d'entre les émetteurs et les différents fournisseurs de données d'information extra-financières. La Société de Gestion ne peut conférer aucune garantie quant à l'exactitude, la complétude et l'exhaustivité des rapports extra-financiers.