

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

-1.6% Performance 1 Monat	+4.9% Performance YTD	13.5% Volatilität 1 Jahr
Bench. +1.5%	Bench. +12.6%	Bench. 13.9%



Florian ALLAIN Yohan SALLERON

Die internationalen Börsen blieben im September im Aufwärtstrend. Besonders stark machte sich dieser Trend bei chinesischen Aktien bemerkbar: Sie laufen in diesem Jahr nach einigen schwierigen Jahren außergewöhnlich gut. Auch US-Aktien verzeichneten dank der soliden Wertentwicklung der Tech-Giganten angesichts der sinkenden Leitzinsen der Federal Reserve im Berichtsmonat beeindruckende Kursgewinne. In Europa schlossen die Aktienmärkte ebenfalls in positivem Terrain und näherten sich den Höchstständen von Mitte August.

Der Mandarine Equity Income konnte nicht wirklich von diesem günstigen Umfeld profitieren und verzeichnete einen leichten Rückgang seines Nettoinventarwerts. Die Sektorallokation schlug aufgrund unserer Untergewichtung des Technologiesektors und unserer Übergewichtung des Agrar- und Lebensmittelsektors für das Portfolio negativ zu Buche. Für den Lebensmittelsektor markiert das Jahr 2025 einen historischen Wendepunkt, da seine Rendite erstmals höher ist als die Rendite des Gesamtmarktes. Zudem litt das Portfolio unter einem ungünstigen Selektionseffekt, da Aktien wie die von Edenred, Arkema oder auch Syensqo im Chemiektor deutlich Kursboden verloren.

Der Mandarine Equity Income wählt europäische Unternehmen aus, die eine höhere Rendite als der Durchschnitt bieten oder die ihre Dividende Jahr für Jahr erhöht beziehungsweise beibehalten haben.

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

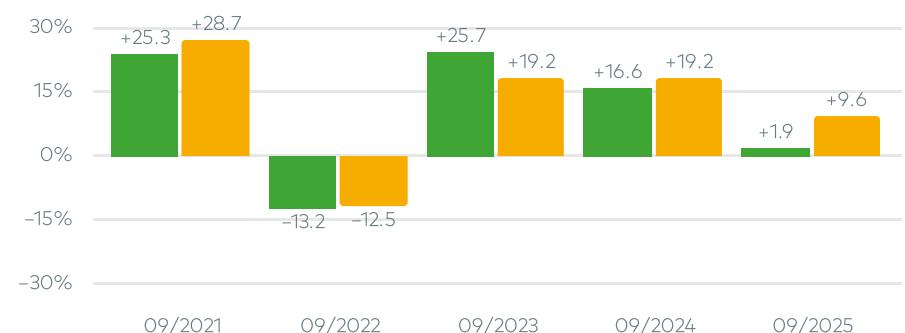
5 Jahre

● 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	-1.6%	+4.9%	+1.9%	+49.4%	+62.5%	+62.4%	+14.3%	+10.2%	+2.8%
Bench.	+1.5%	+12.6%	+9.6%	+55.7%	+75.4%	+155.1%	+15.9%	+11.9%	+5.4%
Diff.	-3.2%	-7.7%	-7.7%	-6.4%	-12.9%	-92.7%	-1.6%	-1.7%	-2.6%
Quartil*	4	4	4	3	3	3			

*Morningstar - Europe Equity Income

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	13.5%	13.9%	5.4%	-1.5	-0.2
3 Jahre	12.5%	12.9%	4.7%	-0.4	0.8

Größte Veränderungen

(+) HANNOVER RUECK BEIERSDORF AG DALATA HOTEL GROUP PLC	KONE OYJ ING GROEP NV (-) MERCEDES-BENZ GRO...
(+) Käufe (-) Verkäufe	

Wertentwicklungsbeiträge (%)

ING GROEP NV	+0.2	EDENRED	-0.3
COMPUTACENTER ...	+0.2	TATE & LYLE PLC	-0.3
KONE OYJ	+0.1	PERNOD RICARD	-0.2

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

SANOFI	2.8%	Gesundheit / Frankreich
DCC PLC	2.8%	Industrie / Irland
KERRY GROUP	2.8%	Dienstleistungen / Irland
NESTLE	2.6%	Dienstleistungen / Schweiz
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	2.4%	Finanzwesen / Spanien
NOVARTIS AG	2.3%	Gesundheit / Schweiz
ROCHE	2.1%	Gesundheit / Schweiz
KBC GROUP NV	2.1%	Finanzwesen / Belgien
INTESA SANPAOLO	2.1%	Finanzwesen / Italien
ALLIANZ SE	2.1%	Finanzwesen / Deutschland

Sektoren

Finanzwesen	18.1%	
Dienstleistungen	16.2%	
Industrie	15.5%	
Gesundheit	12.5%	
Rohstoffe	9.4%	
Konsumgüter	9.2%	
Versorger	4.2%	
Immobilien	3.3%	
Technologie	1.9%	
Telekom	1.1%	
Öl & Gas	0.9%	
Cash & Sonstige	7.6%	

Länderstruktur

Frankreich	25.3%	
Großbritannien	12.3%	
Deutschland	9.9%	
Irland	7.3%	
Schweiz	7.0%	
Finnland	6.5%	
Italien	5.7%	
Belgien	5.2%	
Spanien	3.4%	
Niederlande	3.0%	
Schweden	3.0%	
Dänemark	2.0%	
Griechenland	1.1%	
Portugal	0.9%	
Cash & Sonstige	7.6%	

FONDSPROFIL

Daten zum 30. September 2025

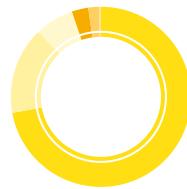
AuM	18.7M€
Investitionsgrad	92.4%
Anzahl Einzelwerte	64
Active share	83.3%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	43.2
Dividend Yield (actual)	4.0%
Dividend Yield (actual) Benchmark	3.1%

Marktkapitalisierung



Mega Cap	23.4%
Large Cap	19.4%
Mid Cap	43.4%
Small Cap	6.2%
Cash & Sonstige	7.6%

Währung



EUR	72.1%
GBP	15.7%
CHF	7.0%
SEK	3.0%
DKK	2.0%
NOK	0.3%

MERKMALE

ISIN	WKN	Bloomberg code	Währung
FR0010396382		FEACRDP FP Equity	EUR
Empfohlene Anlagedauer	Rechtsform	Anteil-Auflagedatum	KAG
5 Jahre	FCP (Investmentfonds französischen Rechts)	15.11.2006	Mandarine Gestion
Depotbank	Bewertung	Cut-Off	Settlement
BNP Paribas	Täglich	13h00	J+2
VWG	Var. Provisionen	Ausgabeaufschlag	Rückgabeprovision
2.20%	15% der über dem Referenzindex liegenden Perf.	2.00%	0%

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 eine gezielte Verkaufsoption 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 (KID) 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 Rücknahmearaufschläge 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 genaueren 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.

