

MANDARINE EQUITY INCOME FD

Aktien Europa dividendenorientiert

ISIN FR0013300803

MONATSREPORTING 31.AUGUST 2022

MAN
DAR
INE

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

-5.4% Performance 1 Monat	-9.6% Performance YTD	14.2% Volatilität 1 Jahr
Bench. -5.1%	Bench. -13.0%	Bench. 16.4%



Florian
ALLAIN



Yohan
SALLERON

Der in diesem Sommer eingeleitete Aufschwung an den Aktienmärkten ist leider gescheitert. Die optimistischen Prognosen für eine akkomodierendere Wendung der amerikanischen Geldpolitik prallten auf eine Realität, die in den sehr entschlossenen Worten des Fed-Präsidenten zum Ausdruck kam. Dieser erklärte, dass die Geldpolitik für einige Zeit restriktiv bleiben werde. Hinzu kam für Europa die Intensivierung der Energiekrise, die für diesen Winter eine sehr heftige Konjunkturabschwächung befürchten lässt.

Am Ende dieses schwierigen Monats hatte Mandarine Equity Income etwas mehr als 5 % verloren. Damit wies der Fonds eine ähnliche Performance auf wie sein Referenzindex.

Insbesondere belastete uns der starke Rückgang bei kleinen und mittleren Werten, die im Fonds stärker gewichtet waren als im Referenzindex. Durch den starken Kursgewinn bei dem erst kürzlich ins Portfolio aufgenommenen Titel von Aveva konnte die Abweichung gegenüber dem Index begrenzt werden. Als Aveva-Mehrheitsaktionär kündigte Schneider Electric strategische Überlegungen zu der Frage an, ob eine vollständige Übernahme des britischen Software-Unternehmens sinnvoll sei.

Im Portfolio schlossen wir die Position in Tate & Lyle nach einer guten relativen Performance und nahmen Peugeot Invest auf, da der Abschlag des Investmentunternehmens, das Aktien von Unternehmen mit interessanten Renditen wie Stellantis oder SEB hält, ein Rekordniveau erreichte.

Größte Veränderungen

PEUGEOT INVEST	(-) TATE & LYLE PLC
EVN AG	ASTRAZENECA
INTERTEK GROUP	STELLANTIS NV

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

AVEVA GROUP PLC	+0.2	SANOI	-0.3
HENKEL PREF	+0.1	DCC PLC	-0.3
SHELL PLC-NEW	+0.0	INTERTEK GROUP	-0.3

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.

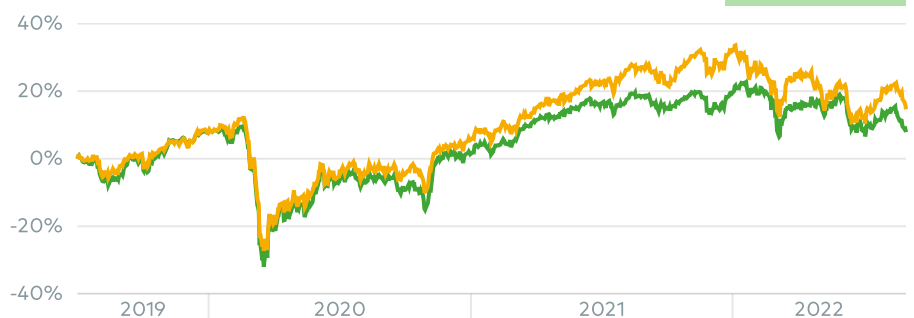
WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

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

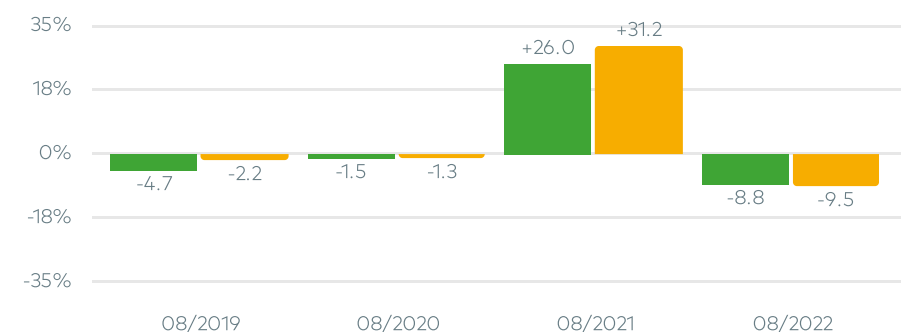
● Fonds ● Bench.



107.86 EUR
NAV

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	-5.4%	-9.6%	-8.8%	+13.2%	-	+7.9%	+4.2%	-	+2.4%
Bench.	-5.1%	-13.0%	-9.5%	+17.2%	-	+14.6%	+5.4%	-	+4.4%
Diff.	-0.3%	+3.4%	+0.7%	-4.0%	-	-6.8%	-1.2%	-	-2.0%
Rang*	336/396	125/391	231/391	105/354		130/351			

*Morningstar - Europe Equity Income

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	14.2%	16.4%	6.7%	0.1	-0.6
3 Jahre	21.3%	20.8%	6.1%	-0.2	0.2

MANDARINE EQUITY INCOME FD

MAN
DAR
INE

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

NOVARTIS AG	2.9%	Gesundheit / Schweiz
ROCHE	2.9%	Gesundheit / Schweiz
HOMESERVE	2.8%	Finanzwesen / Großbritannien
VERALLIA	2.8%	Industrie / Frankreich
DCC PLC	2.7%	Industrie / Irland
DANONE SA	2.4%	Dienstleistungen / Frankreich
ALLIANZ SE	2.3%	Finanzwesen / Deutschland
RUBIS	2.3%	Konsumgüter / Frankreich
FRESENIUS SE	2.2%	Gesundheit / Deutschland
INTERTEK GROUP	2.1%	Industrie / Großbritannien

Sektoren

Finanzwesen	21.9%
Industrie	21.5%
Gesundheit	12.9%
Konsumgüter	10.4%
Dienstleistungen	9.6%
Rohstoffe	6.8%
Versorger	6.1%
Technologie	3.1%
Öl & Gas	3.0%
Telekom	2.4%
Cash & Sonstige	2.3%

Länderstruktur

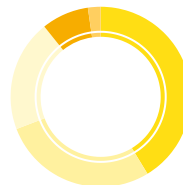
Frankreich	22.7%
Großbritannien	22.4%
Deutschland	13.9%
Schweiz	9.1%
Italien	6.5%
Niederlande	6.5%
Irland	4.1%
Norwegen	3.0%
Belgien	2.3%
Schweden	2.0%
Österreich	2.0%
Finnland	1.3%
Griechenland	0.9%
Spanien	0.9%
Cash & Sonstige	2.3%

FONDSPROFIL

Daten zum 31. August 2022

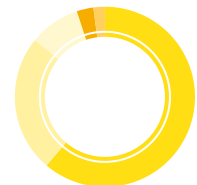
AuM	53.7M€
Investitionsgrad	97.7%
Anzahl Einzelwerte	62
Active share	79.7%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	41.6
Dividend Yield (Next 12 M.)	5.3%
Dividend Yield (Next 12 M.) Benchmark	3.8%

Marktkapitalisierung



Mid Cap	41.3%
Large Cap	27.9%
Mega Cap	20.1%
Small Cap	8.5%
Cash & Sonstige	2.3%

Währung



EUR	61.2%
GBP	24.6%
CHF	9.1%
NOK	3.0%
SEK	2.0%

MERKMALE

ISIN FR0013300803	WKN A2PK69	Bloomberg code MAMEIFE FP Equity	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform FCP (Investmentfonds französischen Rechts)	Anteil-Auflagedatum 03.07.2019	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Securities Services	Bewertung Täglich	Cut-Off 13H00	Settlement J+2
VWG 1.10%	Var. Provisionen 15% der über dem Referenzindex liegenden Perf. falls die Perf. > 0	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 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.