

# MANDARINE UNIQUE I (CHF)

Small&Mid Caps Europe ISIN LU1673109234



MONATSREPORTING 31. JANUAR 2023

MAN  
DAR  
INE

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

FWW Fundstars™



<b>+7.8%</b> Performance 1 Monat	<b>+7.8%</b> Performance YTD	<b>22.4%</b> Volatilität 1 Jahr
Bench. +7.0%	Bench. +7.0%	Bench. 22.6%



Frederique  
CARON



Edouard  
DE BUCHET

Ein Nachlassen der Rezessionsängste, die Öffnung Chinas und ein ermutigender Beginn der Berichtssaison bildeten den Hintergrund dafür, dass die europäischen Aktienmärkte mit einer kräftigen Aufwärtsbewegung ins Jahr 2023 starteten (Stoxx Europe 600 +6,7 %, Stoxx 200 Small +7,0 %). In diesem Monat erzielten die zyklischen Werte eine Outperformance, die insbesondere von den Sektoren Handel, Freizeit und Technologie getragen wurde, während Energie- und Gesundheitssektor stagnierten. Der Mandarine Unique entwickelte sich in diesem Monat besser als sein Referenzindex. Der Fonds profitierte von den guten Quartalsberichten bei Unternehmen mit Anbindung an den Freizeitsektor (Jet2 und Elis) sowie an den Handel (JD Sports und Pets at Home). Dagegen lasteten einige unserer defensivsten Unternehmen wie Amplifon (Gesundheit, Italien) oder Lotus Bakeries (Nahrungsmittel, Belgien) auf der Performance. Diesen Monat eröffneten wir eine Position in dem italienischen Spezialisten für Lasersysteme EL.En, der vom strukturellen Wachstum der Medizinprodukte und in seiner Industriesparte von der Öffnung Chinas profitieren dürfte. Dagegen nahmen wir einige Gewinne bei Andritz mit, nachdem sich der Titel 2022 an der Börse erfreulich entwickelt hatte, und ebenso bei ASM International aufgrund des kräftigen Aufschwungs im Januar. Auf nicht finanzieller Ebene erhielt Elis im Dezember 2022 von CDP das Rating A-. Mit diesem Score wird das Engagement der Gruppe im Kampf gegen den Klimawandel anerkannt sowie ihre einzigartige Positionierung im Bereich der Kreislaufwirtschaft. Diese Positionierung ermöglicht zum einen Lösungen, die weniger belastend für die Umwelt sind, und zum anderen nachhaltige Alternativen zum Kauf oder zur Verwendung von Einmal-Wäsche. 2023 wird die Gruppe gemäß der Methode der Initiative Science Based Targets ihre Klimaziele vorlegen.

## Größte Veränderungen

(+) EL.EN. SPA	ASM INTERNATIONAL
ESSITY AKTIEBOLAG	ELIS SA
GTT	ANDRITZ AG

(+) Käufe (-) Verkäufe

## Wertentwicklungsbeiträge (%)

ELIS SA	+0.7	AMPLIFON SPA	-0.2
MONCLER SPA	+0.5	S.O.I.T.E.C.	-0.2
ASM INTERNATIONAL	+0.4	LOTUS BAKERIES	-0.1

Der Mandarine Unique wählt europäische Nebenwerte mit einzigartigem Profil aus, die in Nischenaktivitäten weltweit bedeutende Marktanteile haben, und profitiert somit von zahlreichen Wachstums- und Innovationsstorys.

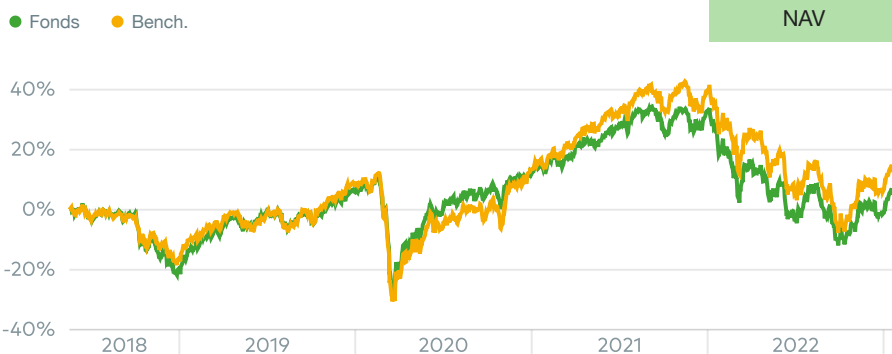
## WERTENTWICKLUNG UND RISIKEN

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.

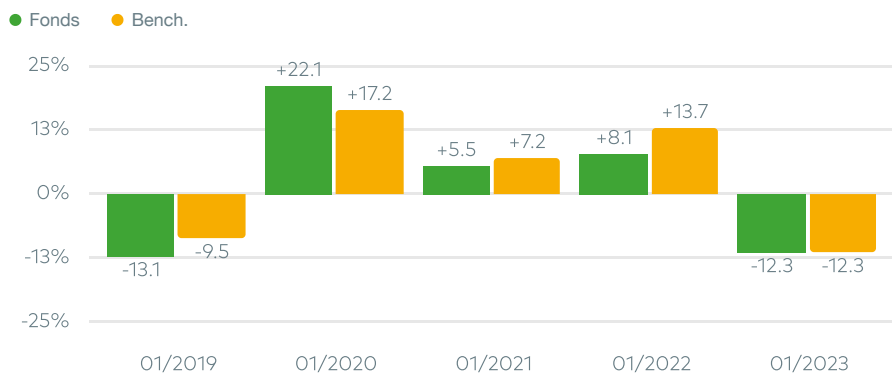
Benchmark : Stoxx Europe Small 200 NR

### Seit Auflage

**106.07** CHF  
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	+7.8%	+7.8%	-12.3%	+0.1%	-	+6.2%	+0.0%	-	+1.3%
Bench.	+7.0%	+7.0%	-12.3%	+6.9%	-	+13.3%	+2.2%	-	+2.7%
Diff.	+0.8%	+0.8%	+0.0%	-6.8%	-	-7.1%	-2.2%	-	-1.4%
Rang*	2831/8886	2831/8886	5706/8188	4944/5995		3539/4711			

\*Morningstar - Other Equity

### Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	22.4%	22.6%	4.8%	0.0	-0.5
3 Jahre	22.2%	24.1%	5.8%	-0.4	0.0

# MANDARINE UNIQUE I (CHF)

MAN  
DAR  
INE

## PORTFOLIO-STRUKTUR

### Größte Einzelwerte

ELIS SA	4.1%	Industrie / Frankreich
MONCLER SPA	3.3%	Konsumgüter / Italien
REMY COINTREAU	3.0%	Dienstleistungen / Frankreich
INTERPUMP GROUP SPA	3.0%	Industrie / Italien
FINECOBANK SPA	2.8%	Finanzwesen / Italien
EDENRED	2.8%	Industrie / Frankreich
RATIONAL AG	2.7%	Industrie / Deutschland
KINGSPAN GROUP	2.7%	Industrie / Irland
CRODA INTERNATIONAL PLC	2.5%	Rohstoffe / Großbritannien
SARTORIUS STEDIM	2.5%	Gesundheit / Frankreich

### Sektoren

Industrie	27.5%
Konsumgüter	20.9%
Gesundheit	11.4%
Dienstleistungen	9.2%
Finanzwesen	8.7%
Technologie	7.3%
Rohstoffe	3.6%
Immobilien	3.4%
Öl & Gas	2.8%
Versorger	1.9%
Cash & Sonstige	3.3%

### Länderstruktur

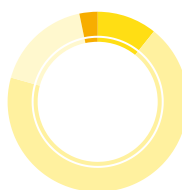
Frankreich	18.4%
Italien	14.5%
Großbritannien	12.7%
Irland	10.6%
Belgien	10.4%
Deutschland	8.3%
Schweiz	5.1%
Niederlande	3.8%
Luxemburg	3.4%
Norwegen	3.2%
Schweden	2.6%
Österreich	1.8%
Dänemark	0.9%
Spanien	0.9%
Cash & Sonstige	3.3%

## FONDSPROFIL

### Daten zum 31. Januar 2023

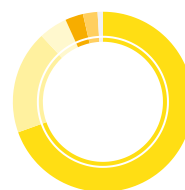
AuM	308.4ME
Investitionsgrad	96.8%
Anzahl Einzelwerte	56
Active share	89.7%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	6.4
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+10.6%
PE (Next 12 Months)	17.4x

### Marktkapitalisierung



Large Cap	10.7%
Mid Cap	68.6%
Small Cap	17.4%
Cash & Sonstige	3.3%

### Währung



EUR	69.5%
GBP	18.6%
CHF	5.1%
NOK	3.2%
SEK	2.6%
DKK	1.0%

### ESG-Profil

<b>0,1</b> Fund ESG rating (-2/+2)	Bench. 0,03	<b>92</b> CO2-Bilanz*	Bench. 241
--	----------------	--------------------------	---------------

\*Tonnen CO2e pro investierte Mio.€, Scope 1 + 2 + erster Zulieferer-Rang

## MERKMALE

ISIN LU1673109234	WKN A2QSA3	Bloomberg code MANICHC LX Equity	Währung CHF
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflieddatum 18.05.2018	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13H00	Settlement J+2
WVG 0.90%	Var. Provisionen 15% der über dem Referenzindex liegenden Perf. falls die Perf. > 0	Ausgabeaufschlag 2.00%	Rückgabeprovision 0%

### DISCLAIMER

Dit document heeft tot doel de kenmerken van de producten van Mandarine Gestion te beschrijven. Het dient uitsluitend ter informatie en vormt op geen enkele manier een aanbod om producten te verkopen of te kopen. De indexen in dit document worden vermeld, zijn inclusief netto herbelegd dividend. De weergegeven rendementen houden geen rekening met provisies en eventuele kosten die in rekening worden gebracht bij de aankoop of terugkoop van deelnemingsbewijzen. Dit document dient uitsluitend ter informatie en vormt geen op persoonlijke omstandigheden gebaseerde aanbeveling of aanbeveling om op een product in te schrijven. De gegevens, opvattingen en analyses in dit document hebben geen contractuele waarde; alleen de informatie in de Essentiële Beleggersinformatie (KIID) en het prospectus is bindend. Het prospectus is op aanvraag verkrijgbaar bij Mandarine Gestion en beschikbaar op onze website: [www.mandarine-gestion.com](http://www.mandarine-gestion.com). Uw geld wordt hoofdzakelijk belegd in financiële instrumenten die door de beheersmaatschappij worden geselecteerd. Deze instrumenten zijn blootgesteld aan de ontwikkelingen en schommelingen in de markten. Resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicatie voor toekomstige resultaten, omdat deze niet constant zijn in de tijd. De vermelde resultaten houden geen rekening met provisies en bij uitgifte of inkoop van deelnemingsrechten of aandelen geïnde kosten, noch met eventuele belastingen die van toepassing zijn in het verblijfsland van de cliënt. De ICBE is uitsluitend bestemd voor verkoop aan personen die verblijven in landen waar zij is ingeschreven. Zij mag niet worden aangeboden in andere rechtsgebieden dan die van de landen waar zij is ingeschreven.

Zusätzliche Informationen für die Schweiz: Der Verkaufsprospekt für die Schweiz, die Wesentlichen Anlegerinformationen, das Fondsreglement oder die Satzung, der Halbjahresbericht und der Jahresbericht in französischer Sprache sowie sonstige Informationen sind kostenlos beim Vertreter des Fonds in der Schweiz unter folgender Adresse erhältlich: Carnegie Fund Services SA, Rue du Général-Dufour 11, CH-1204 Genf, Schweiz, Tel.: +41 22 7051178, Fax +41 22 7051179, Website [www.carnegie-fund-services.ch](http://www.carnegie-fund-services.ch). Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, CH-1204 Genf, Schweiz. Die aktuellsten Anteilspreise sind auf folgender Website verfügbar: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com). Gerichtsstand für Fondsanteile, die in der Schweiz und von der Schweiz aus an nicht qualifizierte Anleger verkauft werden, sowie für Fondsanteile, die in der Schweiz an qualifizierte Anleger verkauft werden, ist Genf. Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Île 17, CH-1204 Genf, Schweiz. Die Performance der Vergangenheit ist kein Indikator für die aktuelle oder künftige Performance. Performance-Daten berücksichtigen keine mit Emission und Rückkauf der Aktien bzw. Anteile verbundenen Provisionen und Gebühren.

### 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.



Mandarine Gestion Switzerland  
100 Rue du Rhône | CH-1204 Genève  
SWITZERLAND  
[www.mandarine-gestion.com](http://www.mandarine-gestion.com)