

MANDARINE GLOBAL SPORT I

Aktien Weltweit ISIN LU2257981683



MONATSREPORTING 31. JANUAR 2023

MANDARINE

Risikoprofil

1 2 3 4 5 6 7

+8.1% Performance 1 Monat	+8.1% Performance YTD	20.1% Volatilität 1 Jahr
Bench. +5.3%	Bench. +5.3%	Bench. 16.3%



Adrien
DUMAS



Marcelo
PRETO



Théo
COLOMBANI

Ein Nachlassen der Rezessionsängste und ein ermutigender Beginn der Berichtssaison bildeten den Hintergrund dafür, dass die internationalen Aktienmärkte mit einer Aufwärtsbewegung ins Jahr 2023 starteten. Die Unternehmen profitierten allgemein vom Rückgang der Energiepreise. Dies ließ die Inflation sinken und schwächte den Fieberschub auf dem Anleihenmarkt. Die Öffnung in China war der zweite bestimmende Faktor, der zur positiven Stimmung bezüglich der Konjunktur im Jahr 2023 beitrug. Im Übrigen stiegen die PMI-Indizes für das verarbeitende Gewerbe und die Indikatoren für das Vertrauen der europäischen und amerikanischen Verbraucher zu Beginn dieses Jahres.

Unter den Unternehmen, die in diesem Monat den besten Beitrag leisteten, ist ON HOLDINGS (+32 %) zu nennen, das nach einem komplizierten Börsenjahr weiterhin Marktanteile im Segment hochklassiger Sportschuhe hinzugewinnt. Auch JD SPORT FASHION (+30 %) gehörte dazu, nachdem es einen soliden Quartalsbericht veröffentlicht hatte, der die Anleger von der Attraktivität seines Angebots überzeugte. Dagegen lasteten MODERN TIMES GROUP, für die der Markt die Prognosen nach unten korrigierte, und LULULEMON ATHLETICA auf der Performance des Fonds.

Nun zu den Bewegungen im Portfolio: Wir eröffneten eine Position in BIOGAIA, einem Unternehmen, das probiotische Produkte entwickelt und produziert, sowie in BELLRING BRANDS, einem Erzeuger von Proteinprodukten (Getränke, Pulver, Riegel), der seine Produktionskapazitäten erweitert, um auf die wachsende Nachfrage auf diesem Markt zu reagieren. Nach einer erfreulichen Entwicklung verringerten wir unsere Position in CTS EVENTIM weiter. Genauso setzen wir den Verkauf von LULULEMON ATHLETICA fort, denn seine Bruttomarge schrumpfte aufgrund der Lagerbestände und der starken Preisnachlässe deutlich.

Größte Veränderungen

(+) BIOGAIA AB-B SHS	(-) MODERN TIMES GROU...
(+) BELLRING BRANDS INC	LULULEMON ATHLETICA INC
(+) PORSCHE AUTOMOBIL	MONCLER SPA

(+) Käufe (-) Verkäufe

Wertentwicklungsbeiträge (%)

JD SPORTS FASHIO... +0.8	MODERN TIMES G... -0.2
TOPGOLF CALLAW... +0.5	PHARMANUTRA SPA -0.2
ON HOLDING AG-C... +0.5	LULULEMON ATHL... -0.2

Der Fonds Mandarine Global Sport verfolgt das Ziel, die Wachstums- und Innovationsdynamik von Unternehmen des Sportsektors zu erfassen, Kernbereich der gesellschaftlichen und Konsumententwicklung.

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.

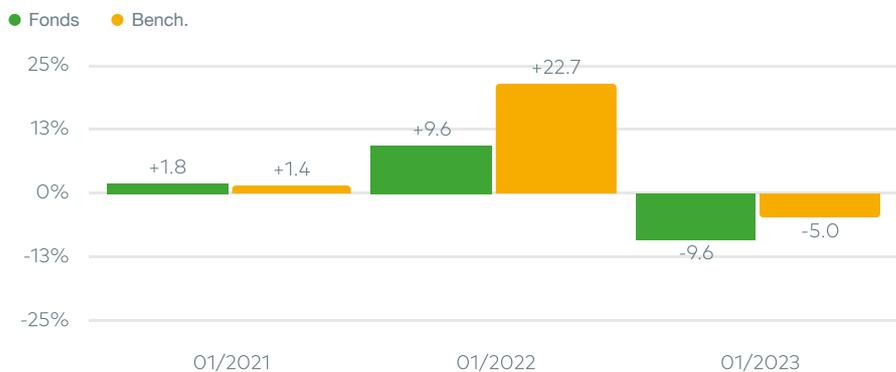
Benchmark: MSCI All Countries World Index NR EUR

Seit Auflage

1011.95 EUR
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	+8.1%	+8.1%	-9.6%	-	-	+0.9%	-	-	+0.4%
Bench.	+5.3%	+5.3%	-5.0%	-	-	+18.1%	-	-	+8.1%
Diff.	+2.8%	+2.8%	-4.6%	-	-	-17.2%	-	-	-7.7%
Rang*	2543/8886	2543/8886	4730/8188			4088/6986			

*Morningstar - Other Equity

Risikokennzahlen

	Volatilität des Fonds	Volatilität der Benchmark	Tracking error	Information Ratio	Sharpe Ratio
1 Jahr	20.1%	16.3%	11.2%	-0.4	-0.4
3 Jahre	-	-	-	-	-

PORTFOLIO-STRUKTUR

Größte Einzelwerte

PUMA AG	3.6%	Konsumgüter / Deutschland
YONEX CO LTD	3.3%	Konsumgüter / Japan
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	3.2%	Konsumgüter / Irland
JD SPORTS FASHION PLC	3.2%	Konsumgüter / Großbritannien
VAIL RESORTS INC	3.1%	Konsumgüter / Vereinigten Staa...
DECKERS OUTDOOR CORP	3.0%	Konsumgüter / Vereinigten Staa...
ASICS CORP	2.9%	Konsumgüter / Japan
MADISON SQUARE GARDEN S...	2.8%	Telekom. / Vereinigten Staaten
KEYWORDS STUDIOS PLC	2.7%	Technologie / Irland
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	2.7%	Konsumgüter / Italien

Sektoren

Konsumgüter	65.7%
Telekom.	14.0%
Dienstleistungen	8.0%
Technologie	5.8%
Gesundheit	2.1%
Cash & Sonstige	4.3%

Länderstruktur

Vereinigten Staaten	29.1%
Japan	17.0%
Italien	11.3%
Irland	8.0%
Deutschland	7.4%
China	4.2%
Kanada	4.0%
Schweiz	3.6%
Großbritannien	3.2%
Frankreich	2.2%
Schweden	2.1%
Hongkong	2.0%
Niederlande	1.6%
Cash & Sonstige	4.3%

FONDSPROFIL

Daten zum 31. Januar 2023

AuM	20.1ME
Investitionsgrad	96.4%
Anzahl Einzelwerte	43
Active share	98.3%
Durchschnittliche Marktkap. (Mrd €)	20.3
EPS growth (Next 12 M./Last 12 M.)	+6.8%
PE (Next 12 Months)	23.7x

ESG-Profil



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

Marktkapitalisierung



Mega Cap	5.7%
Large Cap	27.2%
Mid Cap	46.3%
Small Cap	16.5%
Cash & Sonstige	4.3%

Währung



USD	36.2%
EUR	26.7%
JPY	17.0%
GBP	9.2%
HKD	6.2%
undefiniert Währung	4.7%

MERKMALE

ISIN LU2257981683	WKN A2QLC7	Bloomberg code MGSP0IE LX	Währung EUR
Empfohlene Anlagedauer 5 Jahre	Rechtsform Sicav Lux.	Anteil-Auflagedatum 15.12.2020	KAG Mandarine Gestion
Depotbank BNP Paribas	Bewertung Täglich	Cut-Off 13H00	Settlement J+2
VWG 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. 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. 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. 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 Provisoren 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