



2i Sélection

Le fonds révélateur de talents

MANDARINE

30/05/2025

SFDR Article 8

ISIN
FR0013041639

VL
1 500,18€

PERF. 1 MOIS
6,47%

PERF. YTD
6,02%

Stratégie d'investissement

Objectif

Réaliser une performance égale à celle de son indice composite (80% Eurostoxx Large Net Return + 20% Ester Capitalisé) sur 5 ans.

Philosophie de gestion

- Portefeuille non benchmarké, principalement tourné vers la gestion actions européennes (80%), avec des diversifications orientées vers la décorrélation (20%)
- Investissement dans des fonds de sociétés de gestion entrepreneuriales et indépendantes françaises à fort potentiel
- Connaissance approfondie du marché, équipe de gestion expérimentée, spécialisée dans la détection et l'accompagnement des Sociétés de Gestion Entrepreneuriales
- Modèle éprouvé et créateur de valeur ayant obtenu la reconnaissance de "Fonds de place" en 2017

Caractéristiques

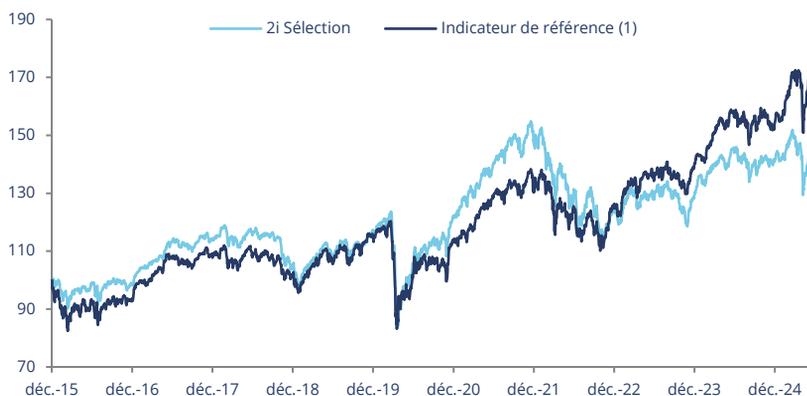
Actif net	110,08M€
Gérants	F. Missera, P. Farhi
Horizon de placement	5 ans
Date de création du fonds	01/12/2015
Date de création de la part	01/12/2015
Changement de stratégie	Néant
Indicateur de référence	80% Eurostoxx Large Net Return + 20% Ester Capitalisé
Dépositaire	Caceis Bank
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	FCP de droit français
Eligible au PEA	Non
Affectation des résultats	Capitalisation
Souscription min. initiale	150 000€
Cut-off	11h00
Règlement	J+3
Devise de référence	Euro
Frais de gestion fixes	0,90% max.
Com. de performance	Néant
Commission de souscription/rachat	Néant
Com. de mouvement	Mandarine : Néant Dépositaire : cf. prospectus

1 2 3 4 5 6 7

SRI ou échelle de risque allant de 1 à 7.

A risque plus faible (1), rendement potentiellement plus faible, à risque plus élevé (7), rendement potentiellement plus élevé

Evolution de la performance



(1) Indicateur de référence composite : 80% Eurostoxx Large Net Return EUR+ 20% Ester Capitalisé

Performances cumulées et annualisées

	Cumulées					Annualisées		
	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 01/12/15	3 ans	5 ans	Depuis le 01/12/15
2i Sélection	6,47%	4,19%	14,97%	41,49%	50,01%	4,76%	7,18%	4,36%

Indicateurs de risque

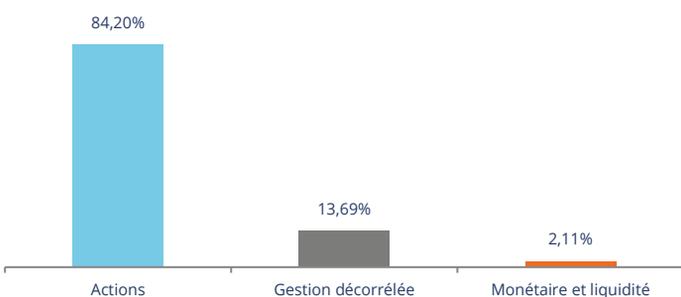
	1 an	3 ans	5 ans	Depuis le 01/12/15
Volatilité	14,27%	14,54%	15,37%	15,14%
Volatilité indicateur de référence (1)	13,65%	12,41%	13,70%	14,24%
Sharpe Ratio	0,07	0,14	0,37	0,24
Exposition Actions				84,20%
Exposition devise hors zone euro				31,01%



Performances mensuelles et calendaires

	JAN	FEV	MAR	AVR	MAI	JUN	JUL	AOU	SEP	OCT	NOV	DEC	YTD
2015												-0,09%	-0,09%
2016	-5,00%	-0,36%	2,71%	0,65%	1,40%	-4,97%	4,21%	1,39%	-0,01%	-0,77%	0,07%	4,29%	3,16%
2017	1,23%	1,01%	2,29%	2,23%	2,65%	-1,28%	0,14%	-1,29%	3,08%	1,66%	-1,20%	0,83%	11,81%
2018	2,02%	-2,17%	-2,75%	3,05%	0,42%	-1,10%	1,41%	0,18%	-1,32%	-8,20%	0,05%	-6,37%	-14,36%
2019	5,75%	2,25%	0,83%	4,98%	-4,66%	3,05%	1,72%	-2,30%	1,87%	0,86%	3,55%	1,47%	20,64%
2020	-0,25%	-5,65%	-18,11%	10,04%	5,00%	1,48%	1,45%	4,08%	-1,14%	-3,13%	12,23%	2,66%	5,28%
2021	0,86%	2,45%	3,09%	3,64%	1,35%	2,24%	2,01%	2,36%	-3,72%	4,08%	-1,08%	2,50%	21,36%
2022	-8,17%	-2,36%	2,16%	-4,36%	-1,40%	-8,23%	6,14%	-3,08%	-9,39%	6,19%	3,52%	-2,00%	-20,41%
2023	5,79%	1,49%	-1,47%	0,53%	-0,16%	1,68%	2,52%	-2,47%	-4,55%	-4,60%	8,37%	5,51%	12,41%
2024	0,98%	1,50%	2,49%	-1,79%	2,78%	-2,17%	-0,90%	0,71%	1,40%	-1,72%	0,45%	0,30%	3,97%
2025	4,68%	0,53%	-3,63%	-1,80%	6,47%								6,02%

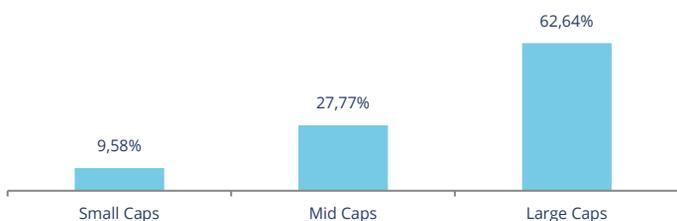
Répartition par type de stratégies



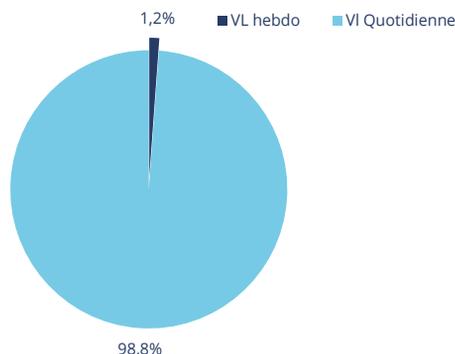
Répartition devises hors € : Top 5 en % de l'AuM

Exposition devise hors zone euro	Pourcentage
USD	14,88%
SEK	6,40%
GBP	3,68%
NOK	2,30%
DKK	1,63%

Actions : répartition par taille de capitalisations



Liquidité des fonds sous-jacents



* Source : transposition des fonds sous-jacents à la fin du mois précédent
Bornes Capi : Small inférieure à 1 milliard d'euros et Large supérieure à 7,5 milliards d'euros

5 premières lignes

Ligne	Poids
Constance Be World I	7,63%
Hanséatique B	7,26%
Roce Fund H	6,01%
Indépendance AM Europe Mid B C	5,52%
Mandarine Premium Europe I	5,13%
Total 5 premières lignes	31,55%
Total 10 premières lignes	56,03%
Nombre de lignes en portefeuille	26

Principales variations mensuelles des fonds

Les meilleurs	Les moins bons		
Ixios Special Situations I	12,10%	Axiom Long Short Equity AC	1,77%
Constance Be World I	10,27%	Bréhat E	2,17%
Roce Fund H	8,99%	Varenne Long Short I	2,41%

Mandarine Gestion - Société de gestion agréée par l'AMF - Numéro GP 08000008 - 30 avenue Kléber - 75016 Paris

Ce document est établi par Mandarine Gestion. Sa remise à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseil. Il a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription d'un produit ou d'un service. Mandarine Gestion attire l'attention des investisseurs sur le fait que tout investissement comporte des risques, notamment des risques de perte en capital. Mandarine Gestion rappelle que préalablement à tout investissement, il est nécessaire de se rapprocher de son conseil pour évaluer et s'assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de sa situation, de son profil et de ses objectifs. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Mandarine Gestion à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. **Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les informations légales concernant les OPC, notamment les prospectus complets sont disponibles sur demande auprès de la société ou sur le site Internet www.mandarine-gestion.com. Les informations contenues dans ce support sont issues de sources considérées comme fiables, à sa date d'édition. Sources : Mandarine Gestion, Thomson Reuters, Bloomberg.