

Profil de risque 1 2 3 4 5 6 7

-10.1%	-2.4%	15.7%
Performance 1 mois	Performance YTD	Volatilité 1 an
Indice -11.4%	Indice -1.8%	Indice 16.7%



Les marchés actions français chutent en juin (CAC 40 -6,2%, CAC Mid&Small -11,4%) à la suite de l'annonce de la dissolution de l'Assemblée Nationale par le président français, ouvrant une période d'incertitudes fortes. Sur le mois, les entreprises défensives et de croissance surperforment.

Mandarine Entrepreneurs résiste mieux que son indice de référence sur le mois grâce à ses valeurs liées aux loisirs (Voyageurs du Monde, Accor) ou défensives (EssilorLuxottica). Nos entreprises liées à l'immobilier (Kaufman&Broad) et financières (Eurazeo) sous-performent.

Dans ce contexte chahuté, nous réduisons notre exposition actions en vendant Neoen qui fait l'objet d'un projet de rachat de Brookfield et en prenant des profits sur Spie. Au 28 juin, le fonds est investi à 91% en actions. Nous sommes prudents dans le contexte politique actuel et sommes attentifs aux opportunités d'investissement qui pourraient se présenter dans les prochaines semaines.

Mandarine Entrepreneurs sélectionne des petites entreprises françaises qui concilient performance financière et impact social et environnemental positif.

PERFORMANCES ET RISQUES

Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les indicateurs statistiques sont calculés en pas hebdomadaire. Indice de référence : CAC Mid&Small NR

Evolution depuis création



Performances annuelles



Performances cumulées / annualisées

	Performances cumulées					Performances annualisées			
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Creation	3 ans	5 ans	Creation
Fonds	-10.1%	-2.4%	-5.9%	-14.1%	+4.4%	-12.8%	-4.9%	+0.9%	-2.1%
Indice	-11.4%	-1.8%	-3.9%	-6.5%	+11.1%	+2.9%	-2.2%	+2.1%	+0.4%
Diff.	+1.3%	-0.6%	-2.0%	-7.6%	-6.7%	-15.7%	-2.7%	-1.3%	-2.5%
Quartile*	2	1	2	3	3	3			

EAA Fund France Small/Mid-Cap Equity

Indicateurs de risque

	Volatilité du fonds	Volatilité de l'indice	Tracking error	Ratio d'information	Ratio de sharpe
1 an	15.7%	16.7%	5.5%	-0.4	-0.4
3 ans	16.0%	16.6%	5.7%	-0.5	-0.4

Principaux achats/ventes du mois

SPIE SA	(+)
(-) NEOEN SA	(-)
ELIS SA	(-)

(+) Nouvelle ligne (-) Ligne sortie

Principaux contributeurs/détracteurs du mois (%)

-	ELIS SA	-0.7
-	SPIE SA	-0.6
-	SEB SA	-0.6

PORTEFEUILLE

Principales lignes

	Poids	Note ESG-Fr (±2)	
GTT	5.3%	0.6	Energie / France
SEB SA	4.3%	0.9	Services conso. / France
NEXANS	4.0%	0.9	Industrie / France
ELIS SA	4.0%	0.5	Industrie / France
ID LOGISTICS GROUP	3.6%	1.0	Industrie / France
TECHNIP ENERGIES NV	3.6%	0.9	Energie / France
SOPRA STERIA GROUP	3.3%	0.7	Technologie / France
JC DECAUX SA	3.3%	0.8	Services conso. / France
ALTEN SA	3.2%	0.2	Technologie / France
SPIE SA	3.1%	1.1	Industrie / France

Secteurs

Industrie	29.1%
Services conso.	21.1%
Technologie	11.0%
Energie	8.8%
Finance	6.8%
Santé	5.0%
Immobilier	3.1%
Produits de base	2.5%
Biens de conso.	2.2%
Services Publics	1.1%
Cash & Autres	9.1%

Pays

France	88.8%
Pays-Bas	2.1%
Cash & Autres	9.1%

PROFIL

Chiffres-Clés au 28 juin 2024

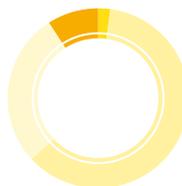
Actif sous gestion	1.1M€
Exposition actions	90.9%
Nombre de lignes	41
Part active du portefeuille (Active share)	64.0%
Capitalisation moyenne (Mds €)	5.6
Croissance EPS (Next 12 M./Last 12 M.)	+9.0%
PE (Next 12 Months)	12.6x

Profil ESG

0,61 Note ESG (-2/+2)	Indice 0,51	110 Empreinte Carbone*	Indice 293
---------------------------------	-----------------------	----------------------------------	----------------------

*En tonnes de CO2e/M€ investis, scopes 1+2 + 1er rang fournisseurs

Capitalisations



Mega Cap	2.2%
Mid Cap	61.0%
Small Cap	27.8%
Cash & Autres	9.1%

Devises



EUR	100.0%
-----	--------

CARACTÉRISTIQUES

ISIN FR0013280849	Code Bloomberg MANENTR FP Equity	Création du fonds 18/12/2017	Création de la part 18/12/2017
Forme juridique FCP éligible au PEA	Devise de la part EUR	Horizon d'investissement 5 ans	Gestionnaire Mandarine Gestion
Dépositaire BNP Paribas	Valorisation Quotidien	Centralisation des ordres 13h00	Règlement J+2
Frais de gestion 2.20%	Commission de surperformance 20% de la surperformance au-delà de l'indice	Frais de souscription 2.00%	Frais de rachat 0%

AVERTISSEMENT

Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. Ce document a pour objet de présenter, uniquement à titre d'information, les caractéristiques des produits de la société Mandarine Gestion et ne constitue en aucune manière une offre de vente ou de souscription. La société de gestion ne saurait être tenue pour responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des informations contenues dans ce document. Les données, informations et performances sont celles existantes au jour d'édition des présentes et sont susceptibles d'évolutions. La société de gestion ne saurait être responsable des données provenant de sources extérieures. Les indices figurant sur ce document sont exprimés en dividendes net réinvestis. Les informations, opinions et analyses contenues dans ce document ne sauraient avoir une quelconque valeur contractuelle ; seules les informations contenues dans le DIC et le prospectus font foi. Le prospectus est disponible sur simple demande auprès de Mandarine Gestion et sur le site www.mandarine-gestion.com. Votre argent sera principalement investi dans des instruments financiers sélectionnés par la société de gestion. Ces instruments connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts ou actions et des frais fiscaux imposés par le pays de résidence du client. L'OPC est exclusivement destiné à être commercialisé auprès de personnes résidentes dans les pays d'enregistrement. Il n'est pas autorisé à être commercialisé dans une autre juridiction que celle des pays d'enregistrement. Les parts ou actions de ce Fonds n'ont pas été enregistrées et ne seront pas enregistrées en vertu de la loi US Securities Act of 1933 ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis, en conséquence elles ne peuvent pas être offertes, transférées ou vendues, directement ou indirectement, aux Etats-Unis (y compris territoires et possessions) ou pour le compte ou au bénéfice d'une US Person ou à des US Investors au sens FATCA.

PROFIL DE RISQUE - RISQUES ASSOCIES AU PRODUIT

Risque de perte de capital, risque de marché actions, risque lié à la détention de moyennes et petites valeurs, risque de taux, risque de crédit, risques liés à la gestion discrétionnaire et accessoirement, risque lié aux marchés émergents, risque de contrepartie, risque de change. Les descriptifs et les détails figurent dans le prospectus complet de l'OPCVM. Préalablement à sa décision d'investissement, l'investisseur est invité à consulter le prospectus pour prendre connaissance de manière détaillée des risques auxquels le fonds est exposé. Ce produit n'offre aucune garantie de rendement ou de préservation du capital. Le capital investi peut ne pas être intégralement restitué.



Mandarine Gestion
30 avenue Kléber | 75016 Paris
www.mandarine-gestion.com