

MANDARINE PREMIUM EUROPE R

Small&Mid Caps Europe ISIN FROO10687749



RAPPORT MENSUEL 31 AOÛT 2026

MAN
DAR
INE

Profil de risque
Morningstar™



+1.9%	+12.5%	15.2%
Performance 1 mois	Performance YTD	Volatilité 1 an
Indice +1.5%	Indice +13.0%	Indice 14.7%



Nicolas
LASRY



Edouard
DE BUCHET

Les marchés actions européens ont poursuivi leur progression en août (+1,55 % pour l'Euro Stoxx Small NR), soutenus par des indicateurs économiques avancés bien orientés et par une saison de résultats semestriels globalement solide. Cette évolution favorable a néanmoins masqué le retour des tensions géopolitiques. Le conflit iranien s'est en effet enlisé, conduisant l'administration Trump à annoncer de nouvelles sanctions économiques à l'encontre de l'Iran. Dans ce contexte de croissance toujours robuste et de progression des prix des matières premières, les taux longs ont atteint leurs plus hauts niveaux depuis 2011, le rendement du Bund allemand à 10 ans progressant de 12 points de base à 3,32 %. Sur le plan sectoriel, les segments les plus sensibles à la remontée des taux d'intérêt ont sous-performé, notamment l'immobilier, les biens de consommation de base et la construction. À l'inverse, les secteurs des matières premières, des médias et de la chimie ont enregistré de solides performances.

Mandarine Premium Europe sélectionne des valeurs de petites et moyennes capitalisations européennes, avec une gestion active et évolutive visant à identifier les secteurs et thématiques porteurs à moyen terme.

PERFORMANCES ET RISQUES

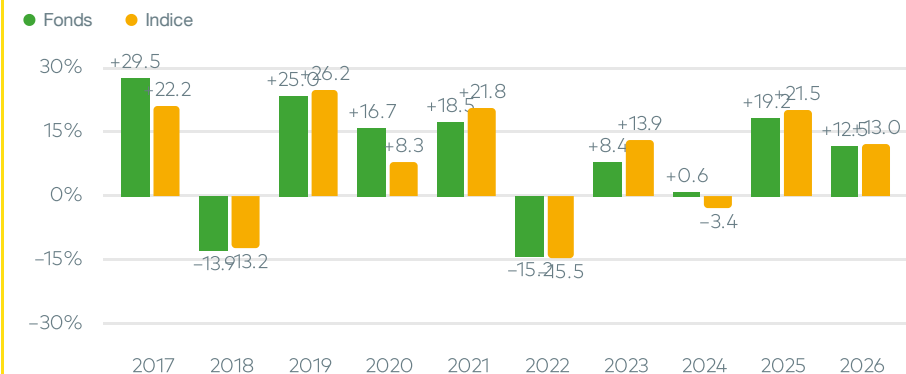
Les chiffres cités ont trait aux périodes écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les indicateurs statistiques sont calculés en pas hebdomadaire.

Indice de référence : 100% Euro Stoxx Small Net Return Index

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	+1.9%	+12.5%	+16.9%	+39.2%	+21.9%	+330.7%	+11.6%	+4.0%	+10.3%
Indice	+1.5%	+13.0%	+20.0%	+37.5%	+27.2%	+290.6%	+11.2%	+4.9%	+9.6%
Diff.	+0.3%	-0.5%	-3.0%	+1.7%	-5.3%	+40.1%	+0.5%	-0.9%	+0.7%
Quartile*	3	1	1	2	1	4			

*Catégorie Morningstar - Europe Equity Mid Cap

Indicateurs de risque

	Volatilité du fonds	Volatilité de l'indice	Tracking error	Ratio d'information	Ratio de sharpe
1 an	15.2%	14.7%	5.0%	-0.5	0.8
3 ans	14.1%	15.0%	4.3%	0.1	0.7

Principaux achats/ventes du mois

(+) SACYR Y VALLEHERMOSO (-) BE SEMICONDUCTOR
(+) UMICORE (-) REXEL SA
(+) UNIPOL SPA GETLINK

(+) Nouvelle ligne (-) Ligne sortie

Principaux contributeurs/détracteurs du mois (%)

KINGSPAN GROUP ... +0.3 HEIJMANS -0.1
REPLY SPA +0.2 HUBER UND SUHNER -0.1
GTT +0.2 SPIE SA -0.1

MANDARINE PREMIUM EUROPE R

MAN
DAR
INE

PORTEFEUILLE

Principales lignes

GTT	2.4%	Energie / France
EUROBANK SA	2.1%	Finance / Grèce
D IETEREN GROUP	2.1%	Services conso. / Belgique
HEIJMANS	2.0%	Industrie / Pays-Bas
TRUSTPILOT GROUP PLC	2.0%	Communications / Grande-Bre...
DANIELI & CO-RSP	1.7%	Industrie / Italie
NN GROUP NV	1.7%	Finance / Pays-Bas
TONIES SE - A	1.7%	Services conso. / Allemagne
BANCA GENERALI SPA	1.6%	Finance / Italie
INDRA SISTEMAS SA	1.6%	Technologie / Espagne

Secteurs

Industrie	29.8%
Finance	14.6%
Technologie	11.3%
Produits de base	11.0%
Services conso.	8.0%
Santé	5.3%
Energie	4.5%
Communications	4.2%
Biens de conso.	3.6%
Services publics	1.5%
Immobilier	1.4%
Cash & Autres	4.9%

Pays

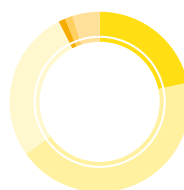
Allemagne	16.4%
Italie	15.0%
Pays-Bas	11.2%
France	10.0%
Espagne	9.4%
Belgique	6.2%
Suède	5.8%
Autriche	5.6%
Grande-Bretagne	4.4%
Suisse	3.5%
Grèce	2.1%
Irlande	2.0%
Finlande	1.5%
Norvège	1.0%
Cash & Autres	4.9%

PROFIL

Chiffres-Clés au 31 août 2026

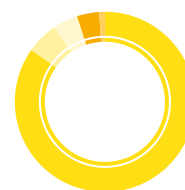
Actif sous gestion	159.6M€
Exposition actions	95.0%
Nombre de lignes	93
Part active du portefeuille (Active share)	73.6%
Capitalisation moyenne (Mds €)	6.6

Capitalisations



Large Caps	21.6%
Mid Caps	43.6%
Small Caps	27.3%
Micro Caps	1.2%
NA	1.4%
Cash & Autres	4.9%

Devises



EUR	84.8%
SEK	5.8%
GBP	4.4%
CHF	4.0%
NOK	1.0%

CARACTÉRISTIQUES

ISIN FR0010687749	Code Bloomberg AMIPRER FP Equity	Création du fonds 30/04/1999	Création de la part 31/12/2014
Forme juridique FCP éligible au PEA	Devise de la part EUR	Horizon d'investissement 5 ans	Gestionnaire Mandarine Gestion
Depositaire Caceis	Valorisation Quotidien	Centralisation des ordres 11h00	Règlement J+2
Frais de gestion 2.10%	Commission de surperformance 18% de la surperformance au-delà de l'indice	Frais de souscription 0%	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 États-Unis, en conséquence elles ne peuvent pas être offertes, transférées ou vendues, directement ou indirectement, aux États-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 ASSOCIÉS 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



INDICATEURS DE DURABILITÉ

► Repères ESG

Classification SFDR	Prise en compte des PAI (principales incidences négatives)	Minimum d'investissements durables	Minimum d'alignement à la Taxonomie	Label durable
Article 8	Oui	25%	0%	

► Empreinte carbone Scope 1, 2 et 3

Empreinte carbone calculée en tonnes de CO₂e/M€ de valeur d'entreprise (Taux de couverture : Fonds 95% / Univers 97%)

FONDS



UNIVERS



Empreinte Carbone : L'indicateur d'émissions carbone représente les émissions directes (scope 1), les émissions liées à l'utilisation de l'énergie (scope 2) et les autres émissions indirectes (amont et aval). La métrique utilisée pour mesurer l'empreinte carbone est la tonne de CO₂ par million d'euros de valeur d'entreprise.

Source : ISS ESG

► Standards sociaux sur la chaîne de valeur

% des entreprises ayant mis en place un code de conduite fournisseur (Taux de couverture : Fonds 93% / Univers 75%)

FONDS



UNIVERS

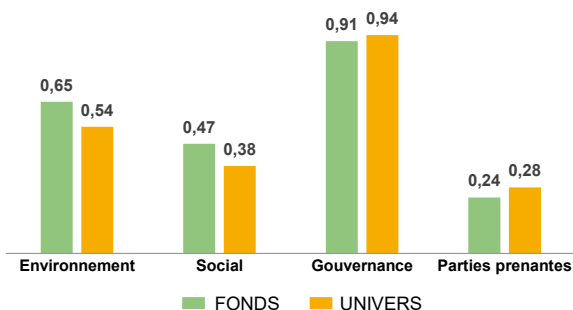


Code de conduite pour les fournisseurs : Part des sociétés présentant un code de conduite pour les fournisseurs afin de lutter contre les conditions de travail dangereuses, le travail précaire, le travail des enfants et le travail forcé.

Source : ISS ESG

► Note des piliers ESG

Note ESG moyenne [-2;+2] des entreprises par pilier d'analyse (Taux de couverture : Fonds 97% / Univers 100%)



Note des piliers ESG : Les notes ESG par pilier d'analyse sont calculées, sur une échelle de -2 à +2, par la moyenne pondérée de la note des entreprises sur chacun des piliers Environnement, Social, Gouvernance et Parties prenantes.

Source : Mandarin ESG-View

► Controverses

% des entreprises affichant des controverses, classées par gravité (Taux de couverture : Fonds 93% / Univers 100%)

FONDS



UNIVERS



■ Pas de controverse
■ Controverses modérées
■ Controverses graves

Controverses : Les controverses ESG sont classées avec un degré de sévérité allant de 1 à 5. Les controverses de niveau 1, 2 et 3 sont considérées comme modérées et les controverses de niveau 4 et 5 sont considérées comme graves.

Source : Sustainalytics