



MANDARINE VALEUR

Rapport semestriel au 30 Juin 2020

Forme juridique : Fonds Commun de Placement

Société de gestion : MANDARINE GESTION
40, Avenue George V 75008 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés

Sommaire

| | |
|--|----|
| Etat du patrimoine..... | 3 |
| Répartition du portefeuille par Devise..... | 4 |
| Répartition du portefeuille par Secteur Economique | 5 |
| Répartition du portefeuille par Pays..... | 7 |
| Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres | 9 |
| Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes | 10 |

Etat du patrimoine

| | Valeur nette d'inventaire (k EUR) |
|--|--------------------------------------|
| Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 /1° du I de l'article L.214-24-55 | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | 306,910.58 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | - |
| Avoirs bancaires | 502.51 |
| Autres actifs détenus par l'OPC | |
| Dépôts | - |
| Parts ou actions d'OPC | - |
| Opérations temporaires sur titres | - |
| Instruments financiers à terme | - |
| Autres instruments financiers | - |
| Créances | 1,244.66 |
| - Opérations de change à terme de devises | - |
| - Autres | 1,244.66 |
| Total des actifs détenus par l'OPC | 308,657.74 |
| Passif | |
| Instruments financiers | - |
| - Opérations de cession sur instruments financiers | - |
| - Opérations temporaires sur titres | - |
| Instruments financiers à terme | - |
| Dettes | -1,166.64 |
| - Opérations de change à terme de devises | - |
| - Autres | -1,166.64 |
| Comptes financiers | - |
| Valeur nette d'inventaire | 307,491.10 |

Répartition du portefeuille par Devise

| | % Actif net | % Total actif |
|---|--------------|---------------|
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| CHF | 4.92 | 4.90 |
| EUR | 60.99 | 60.76 |
| GBP | 15.82 | 15.76 |
| NOK | 2.81 | 2.80 |
| SEK | 13.98 | 13.92 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| CHF | 1.28 | 1.28 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| EUR | - | - |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19 | | |
| Parts ou actions d'OPC | | |
| <ul style="list-style-type: none"> - Fonds professionnels à vocation générale - Fonds professionnels spécialisés - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI - OPCl et OPPCI - Autres parts ou actions d'OPC | | |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires | | |
| Total | 99.81 | 99.43 |

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

| | % Actif net | % Total actif |
|---|-------------|---------------|
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| - Alimentation | 2.82 | 2.81 |
| - Appareils électriques & électroniques | 1.01 | 1.01 |
| - Assurances | 7.53 | 7.50 |
| - Banques | 16.65 | 16.59 |
| - Bois & Papier | 3.21 | 3.20 |
| - Bureautique | 0.80 | 0.79 |
| - Chimie | 3.70 | 3.68 |
| - Commerce & Distribution | 0.75 | 0.74 |
| - Cosmétiques | 16.04 | 15.98 |
| - Energie | 8.27 | 8.24 |
| - Holdings | 1.82 | 1.82 |
| - Ingénierie & Construction | 4.92 | 4.90 |
| - Matériaux de construction | 10.27 | 10.24 |
| - Matériel divers | 4.04 | 4.02 |
| - Métal | 7.47 | 7.45 |
| - Télécommunications | 9.23 | 9.19 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| - Matériaux de construction | 1.28 | 1.28 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| - Energie | - | - |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |

MANDARINE VALEUR

| Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19 | | |
|--|--------------|--------------|
| Parts ou actions d'OPC | | |
| - Fonds professionnels à vocation générale | - | - |
| - Fonds professionnels spécialisés | - | - |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI | - | - |
| - OPCl et OPPCI | - | - |
| - Autres parts ou actions d'OPC | - | - |
| Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires | | |
| Total | 99.81 | 99.43 |

Répartition du portefeuille par Pays

| | % Actif net | % Total actif |
|---|-------------|---------------|
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| - Allemagne | 13.33 | 13.28 |
| - Autriche | 1.79 | 1.78 |
| - Belgique | 1.75 | 1.75 |
| - Espagne | 9.88 | 9.84 |
| - Finlande | 1.03 | 1.02 |
| - France | 21.44 | 21.36 |
| - Irlande | 0.21 | 0.21 |
| - Italie | 2.06 | 2.05 |
| - Jersey | 1.97 | 1.97 |
| - Luxembourg | 8.15 | 8.12 |
| - Pays-Bas | 4.98 | 4.96 |
| - Royaume-Uni | 13.85 | 13.80 |
| - Suède | 13.16 | 13.11 |
| - Suisse | 4.92 | 4.90 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| - Suisse | 1.28 | 1.28 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | | |
| - France | - | - |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | | |

MANDARINE VALEUR

Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19

Parts ou actions d'OPC

- Fonds professionnels à vocation générale
- Fonds professionnels spécialisés
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI
- OPCl et OPPCI
- Autres parts ou actions d'OPC

Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Total | 99.81 | 99.43 |
|--------------|--------------|--------------|

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

| | Acquisitions | Cessions |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | 365,419,635.14 | 482,362,733.58 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | - | - |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | - | - |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | - | - |
| Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | 23,111,924.19 | 18,087,978.25 |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | - | - |
| Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier | | |
| Les titres de capital émis par les sociétés par actions | - | - |
| Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse | - | - |
| Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19 | | |
| Parts ou actions d'OPC | | |
| - Fonds professionnels à vocation générale | - | - |
| - Fonds professionnels spécialisés | - | - |
| - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI | - | - |
| - OPCI et OPPCI | - | - |
| - Autres parts ou actions d'OPC | 9,864,856.56 | 9,864,975.12 |
| Total des mouvements | 398,396,415.89 | 510,315,686.95 |

MANDARINE VALEUR

Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes

| Code ISIN | Type Classe | Type Part | Actif net part | Nombre de titres | Valeur liquidative de la part | Devise Part |
|--------------|-------------|-----------|----------------|------------------|-------------------------------|-------------|
| FR0011759414 | I | D | 7,086.85 | 2.00000 | 3,543.42 | EUR |
| FR0010806778 | G | C | 20,140,896.35 | 3,060.00000 | 6,581.99 | EUR |
| FR0011908169 | T | C | 41,211.88 | 1.00000 | 41,211.88 | EUR |
| FR0010865592 | L | C | 56,267.41 | 1.00000 | 56,267.41 | EUR |
| FR0011008796 | S | C | 4,811.06 | 1.00000 | 4,811.06 | EUR |
| FR0010558841 | I | C | 167,559,946.19 | 38,927.54110 | 4,304.40 | EUR |
| FR0010606814 | M | C | 91,999,824.28 | 1,529.71220 | 60,141.91 | EUR |
| FR0013140092 | F | C | 2,960,563.23 | 7,063.29740 | 419.14 | EUR |
| FR0011679018 | P | C | 90,488.23 | 1.00000 | 90,488.23 | EUR |
| FR0010554303 | R | C | 24,630,006.27 | 67,262.20870 | 366.17 | EUR |

| Date de versement de dividendes | Code ISIN | Type Classe | | Montant net unitaire | Crédit d'impôt unitaire | Montant brut unitaire |
|---------------------------------|--------------|-------------|---|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| 05/05/20 | FR0011759414 | I | D | 107.52 | - | 107.52 |

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC