

## Profil de risque

1 2 3 4 5 6 7



Adrien  
DUMAS

Marcelo  
PRETO

Les marchés actions ont continué de progresser sur le mois d'août dans un contexte mouvementé autour des anticipations de ralentissement de rachats d'actifs de la Fed (« tapering ») et du développement du variant delta en Asie du Sud Est. Les marchés américains ont réalisé la meilleure performance depuis le mois d'avril, porté notamment par l'accélération du secteur manufacturier grâce aux dynamismes des carnets de commandes. En effet, l'indice ISM manufacturier américain est ressorti en hausse ce mois-ci à 59,9 points (59,5 points en juillet). La période de publications a été une nouvelle fois rassurante avec des résultats largement supérieurs aux attentes en Europe (+26% vs consensus) et aux Etats Unis (+16% vs consensus).

Au sein du fonds, SNOW PEAK (+38%) qui a publié des excellents résultats profitant des tendances de pratiques de randonnées loin des agglomérations au Japon et PHARMANUTRA (+24%), qui a signé des nouveaux partenariats à l'international, font partie des meilleurs contributeurs ce mois-ci. Malgré les anticipations de tapering, les politiques monétaires sont restées accommodantes, soutenant les valeurs technologiques qui ont également contribué à la performance du fonds. Nous pouvons citer NVIDIA (+15%) et GARMIN (+11%), sociétés bien positionnées pour capter la demande accrue d'innovation dans les pratiques sportives et le e-sport.

Nous avons renforcé MADISON SQUARE GARDEN ENTERTAINMENT qui offrait une valorisation attractive après une très bonne publication. Nous avons pris des bénéfices sur PHARMANUTRA, après un très beau parcours sur le mois. Nous avons initié YONEX, société Japonaise leader incontournable dans la production d'équipements et de tenues sportives spécialisé sur le badminton. Les perspectives de croissances de la société sont bonnes puisqu'elle s'étend en Chine, soutenue par la signature d'un partenariat avec l'équipe nationale chinoise. ELECTRONICS ARTS, développeur et producteur mondial de jeux vidéo possédant notamment la franchise FIFA, fait son entrée dans le portefeuille, arbitrant la sortie d'ACTIVISION BLIZZARD le mois dernier.

### Principaux achats/ventes du mois

(+) ELECTRONIC ARTS INC	PROSUS NV
(+) YONEX CO LTD	PHARMANUTRA SPA
MADISON SQUARE GARDE...	MONCLER SPA

(+) Nouvelle ligne (-) Ligne sortie

### Principaux contributeurs/détracteurs du mois (%)

SNOW PEAK INC	+0.9	MALIBU BOATS IN...	-0.3
PHARMANUTRA SPA	+0.6	BETTER COLLECTIV...	-0.2
SEA LTD-ADR	+0.5	POLARIS INC	-0.2

Mandarine Global Sport a pour objectif de capter la dynamique de croissance et d'innovation des entreprises de l'économie du Sport, au cœur des évolutions sociétales et de consommation.

## 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 : MSCI All Countries World Index NR

### Evolution depuis création



Conformément à l'article 314-13 du RG AMF, les performances seront disponibles à l'issue des 12 premiers mois d'existence du fonds.

# MANDARINE GLOBAL SPORT R

MAN  
DAR  
INE

## PORTEFEUILLE

### Principales lignes

PUMA AG	3.2%	Services conso. / Allemagne
SNOW PEAK INC	3.0%	Services conso. / Japon
GARMIN LTD	2.9%	Services conso. / Suisse
JD SPORTS FASHION	2.6%	Services conso. / Grande-Bret...
SEA LTD-ADR	2.6%	Télécom / Singapour
NIKE INC -CL B	2.5%	Services conso. / Etats-Unis
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2.4%	Services conso. / Chine
SHIMANO INC	2.4%	Services conso. / Japon
LULULEMON ATHLETICA INC	2.3%	Services conso. / Canada
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	2.3%	Services conso. / Italie

### Secteurs

Services conso.	63.3%
Télécom	12.2%
Technologie	11.4%
Biens de conso.	4.2%
Produits de base	2.1%
Santé	1.9%
Industrie	1.4%
Cash & Autres	3.5%

### Pays

Etats-Unis	32.7%
Japon	11.7%
Italie	9.4%
Suède	7.0%
Allemagne	5.0%
Chine	3.9%
Taiwan	3.6%
Pays-Bas	3.4%
Suisse	2.9%
Grande-Bretagne	2.6%
Singapour	2.6%
Canada	2.3%
Irlande	2.3%
Autres Pays	5.1%
Cash & Autres	3.5%

## PROFIL

### Chiffres-Clés au 31 août 2021

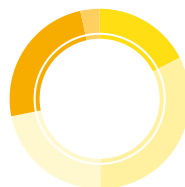
Actif sous gestion	20.0M€
Exposition actions	96.5%
Nombre de lignes	50
Active share	95.1%
Capitalisation moyenne (Mds €)	84.7
Croissance EPS (Next 12 M./Last 12 M.)	+23.4%
PE (Next 12 Months)	23.7x

### Profil ESG

<b>37</b> Empreinte Carbone	Indice 172
--------------------------------	---------------

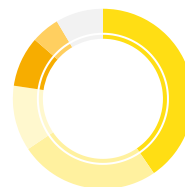
\*En tonnes de CO2e/M€ investis, scopes 1+2 + 1er rang fournisseurs

### Capitalisations



Mega Cap	17.4%
Large Cap	32.3%
Mid Cap	22.1%
Small Cap	24.6%
Cash & Autres	3.5%

### Devises



USD	40.4%
EUR	25.1%
JPY	11.7%
SEK	9.0%
HKD	5.1%
Autres Devises	8.5%

## CARACTÉRISTIQUES

ISIN LU2257982228	Code Bloomberg	Creation du fonds 15/12/2020	Création de la part 15/12/2020
Forme juridique Sicav Lux.	Devise de la part EUR	Horizon d'investissement 5 ans	Gestionnaire Mandarine Gestion
Dépositaire BNP Securities Services	Valorisation Quotidien	Centralisation des ordres 13H00	Règlement J+2
Frais de gestion 1.95%	Commission de surperformance 15% de la surperformance au-delà de l'indice si perf > 0	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 DICI et le prospectus font foi. Le prospectus est disponible sur simple demande auprès de Mandarine Gestion et sur le site [www.mandarine-gestion.com](http://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  
40 avenue George V | 75008 Paris  
[www.mandarine-gestion.com](http://www.mandarine-gestion.com)