


Nom du fonds - ISIN : MANDARINE UNIQUE R - LU0489687243
 Société de gestion : Mandarine Gestion
 Catégorie Quantalys : Actions Europe Petites et Moyennes Capitalisations
 Gérant du fonds : Joëlle Morlet-Selmer, Diane Bruno, Marie Guigou. 07/07/2017

 À découvrir
 VL 1 267,25 EUR
 (06/07/2017)

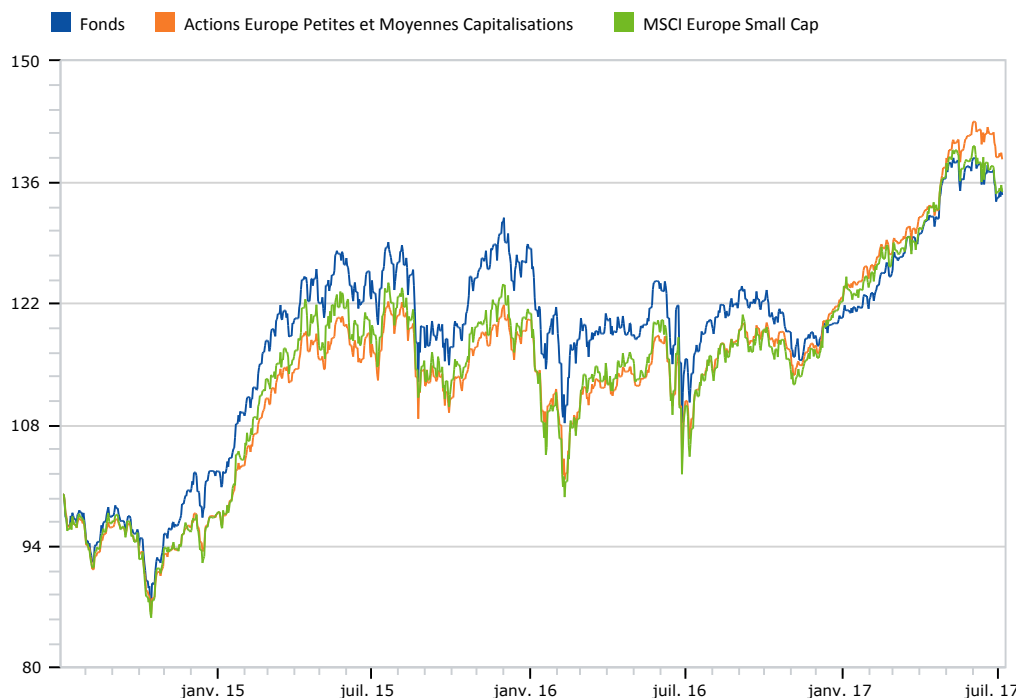
L'objectif Nortia

Mandarine Unique est un fonds actions européennes qui investit dans les petites et les moyennes capitalisations. Son objectif est de surperformer le Stoxx Europe Small 200 sur une durée supérieure à 5 ans. La sélection des titres repose sur 4 critères. Les sociétés ne doivent pas avoir de concurrents cotés en Europe, elles doivent être des leaders mondiaux (au minimum 25% de parts de marché mondiale), elles doivent détenir un savoir-faire technologique spécifique et avoir un fort leadership local.. 07/07/2017

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Mandarine Unique a su tirer profit des facteurs positifs sur les actions européennes pour réaliser une performance 2017 de 11,6%. En effet, plus exposées à l'économie de la zone euro et davantage composées de valeurs industrielles que les large caps, les petites et moyennes valeurs ont surperformé les grandes valeurs au premier semestre. Au-delà d'une attractivité en hausse croissante des actions européennes, l'amélioration des indices PMI et des profits ont permis une diversification du portefeuille, tant géographique que sectorielle, plus importante que jamais. Dans le détail, la progression des valeurs financières, de l'énergie et des matériaux fait partie des principaux contributeurs. À titre d'exemple, la société belge de dragage Ackermans, qui détient également un réseau de banques privées, anticipe les effets positifs d'une remontée des taux obligataires sur son résultat. Avec la reprise du cycle économique, le spécialiste de la peinture en spray dans le secteur automobile, Duerr a bénéficié de la diversification de son activité suite à l'acquisition de Omag (spécialiste en découpe de bois). Quelques valeurs ont été sorties ces derniers mois. Si certaines ont contribué favorablement à la performance, telles que Amplifon et Biomérieux, d'autres sont, en revanche, venues impacter la valeur liquidative. C'est le cas d'Aurélius, la holding spécialisée dans le rachat de société en grandes difficultés, de Technip ou encore de Pandora, dont les marges sur vente souffriront cette année de la remontée du prix de l'argent, et du ralentissement de la consommation aux États-Unis. À l'approche de la seconde vague de publication en juillet, les gérantes conservent leur optimisme concernant les perspectives de croissance du Chiffre d'Affaires des valeurs en portefeuille. Dans un souci de liquidité du portefeuille, elles resteront toutefois attentives aux niveaux de valorisation, en hausse sur les moyennes valeurs.. 07/07/2017

Historique base 100 du 06/07/2014 au 06/07/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2017	11,76 %	12,99 %
Perf. 2016	-6,22 %	2,15 %
Perf. 2015	25,01 %	22,99 %
Perf. 2014	8,75 %	4,59 %
Perf. 2013	27,39 %	26,87 %
Perf. 2012	27,98 %	23,20 %
Volatilité 3 ans	14,01 %	12,94 %

Avec Vous

Céline LEURENT
 Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

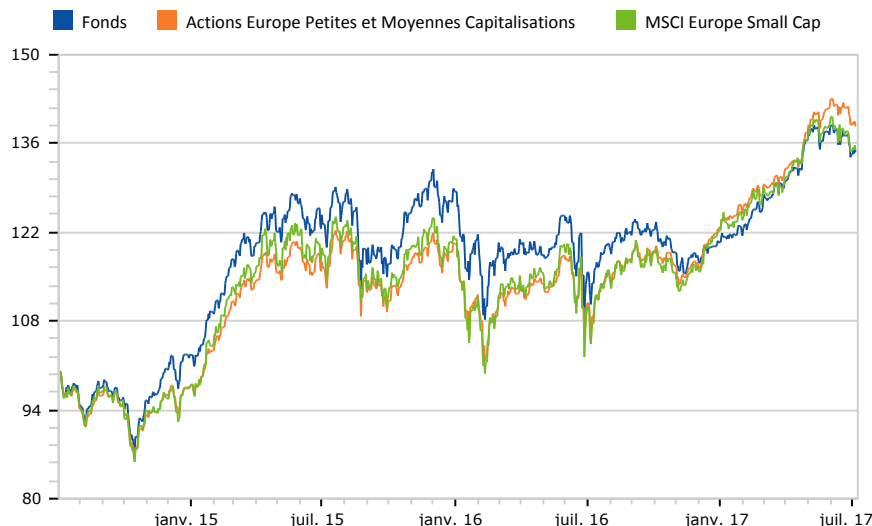
Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	MANDARINE UNIQUE R
Société de gestion	Mandarine Gestion
Code ISIN	LU0489687243
Classification AMF	Pas applicable
Indice de référence	STOXX Europe Small 200 NR EUR
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Actions Europe Petites et Moyennes Capitalisations
Indice de réf. Quantalys	MSCI Europe Small Cap

VL 1 267,25 EUR
(06/07/2017)

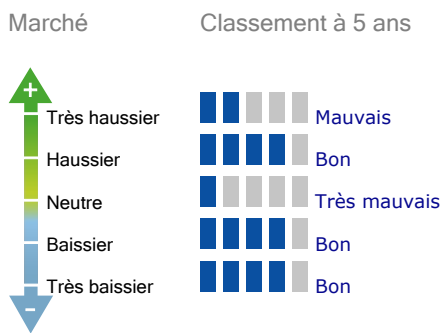
Historique base 100 du 06/07/2014 au 06/07/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 06/07/2017		
Perf. veille	-0,56 %	0,30 %
Perf. 4 semaines	-2,46 %	-2,32 %
Perf. 1er janvier	11,76 %	12,99 %
Perf. 1 an	21,64 %	30,32 %
Perf. 3 ans	34,56 %	38,67 %
Perf. 5 ans	106,34 %	109,83 %
Performance annuelles		
Perf. 2016	-6,22 %	2,15 %
Perf. 2015	25,01 %	22,99 %
Perf. 2014	8,75 %	4,59 %
Données 3 ans au 30/06/2017		
Perf. ann.	11,22 %	12,18 %
Volatilité	14,01 %	12,94 %
Sharpe	0,82	0,96

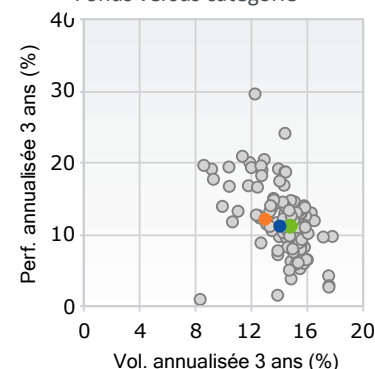
Comportement



Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	84 / 186	2
3 mois	118 / 184	3
6 mois	99 / 182	3
YTD	99 / 182	3
1 an	163 / 179	4
3 ans	72 / 139	3
5 ans	43 / 101	2

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	11,22 %	
Surperf. ann.	0,00 %	
Ecart de suivi	6,04 %	
Ratio d'info	-	
Beta	0,87	

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	14,01 % Bon
Perte max	-17,96 % Bon
DSR	9,92 % Bon
Beta bais.	1,06 Mauvais
VAR	-3,58 % Moyen

Caractéristiques générales

Type	SICAV
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Oui / Non
Frais maximum	
Souscription	2 %
Rachat	Néant
Gestion	2 %
Surperformance	Oui
Courants	2,61 %
Actif au 06/07/2017	
Actif net de la part	318 M EUR
Actif net global	884 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	16,07 %
Gérant	Gestion collégiale

Profil de risque DICI

