

MANDARINE SOLUTION R

Gestion Diversifiée ISIN FR0011668730

RAPPORT MENSUEL 30 SEPTEMBRE 2024

MAN
DAR
INE

Profil de risque
Morningstar™



+1.4%

Performance
1 mois

+4.4%

Performance
YTD

5.9%

Volatilité
1 an



François
PASCAL



Lucas
STROJNY



Benjamin
HUCHET

Dans un contexte de baisse générale de l'inflation au niveau mondial, l'activité du mois a été principalement marquée par la détente des politiques monétaires de nombreuses banques centrales, notamment avec une baisse des taux de 50 bp aux Etats-Unis et de 25 bp en zone euro. Par ailleurs, la Chine a surpris les investisseurs en annonçant en fin de mois une série de mesures financières et réglementaires visant à soutenir le crédit, l'immobilier domestique et les marchés financiers locaux. Dans cet environnement, l'indice des actions mondiales MSCI World ACWI en euros avec dividendes réinvestis a progressé de 1,48% sur le mois.

En termes de gestion, nous avons pris des profits sur notre exposition aux métaux précieux après leur rebond au cours des dernières semaines. En parallèle, nous avons diversifié notre allocation en augmentant notre part relative d'actions sur des pays asiatiques ou émergents ciblés et sur quelques devises de pays émergents. Sur la partie actions, nous avons également pris des positions acheteuses sur des secteurs défensifs en remplacement de positions indicielles.

Mandarine Solution offre une gestion diversifiée "tout-terrain" en cherchant à diversifier et optimiser les sources d'alpha par la combinaison de 2 moteurs de performance : des actions et des stratégies de diversifications, sur toutes les zones géographiques.



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.

Evolution depuis création

Fonds



139.85EUR
Valeur liquidative

Performances annuelles

Fonds



Performances cumulées / annualisées

	Performances cumulées					Performances annualisées			
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Creation	3 ans	5 ans	Création
Fonds	+1.4%	+4.4%	+8.9%	+10.3%	+18.2%	+39.8%	+3.3%	+3.4%	+3.2%
Quartile*	1	3	3	1	1	1			

*Catégorie Morningstar - EUR Cautious Allocation Global

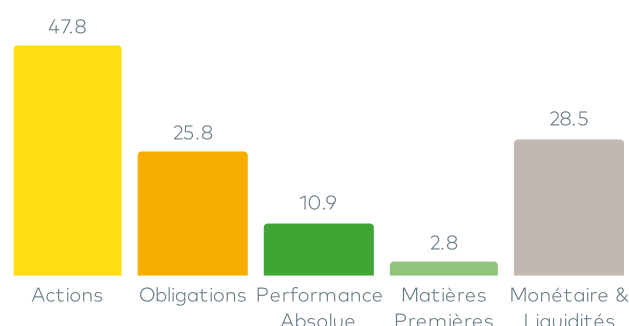
Indicateurs de risque

	Volatilité du fonds	Ratio de sharpe
1 an	5.9%	0.7
3 ans	6.2%	0.2

PORTEFEUILLE

ACTIONS	47.8%
Actions Europe SMid Cap	4.6%
Actions Europe Large Cap	4.9%
Actions US Large Cap	14.1%
Actions Japon Large Cap	6.6%
Actions Chine Smid Cap	0.3%
Actions Chine Large Cap	1.5%
Actions Emergentes Large Cap	6.1%
Actions Europe Thématiques	2.9%
Actions Internationales & Thématiques	6.7%
OBLIGATIONS	25.8%
Obligations Europe	0.3%
Obligations Europe High Yield	3.8%
Obligations Europe Aggregate	0.0%
Obligations US	15.2%
Obligations Emergentes	6.7%
PERFORMANCE ABSOLUE	10.9%
Performance Absolue - Premia	10.9%
MATIÈRES PREMIÈRES	2.8%
Matières Premières	2.8%
MONÉTAIRE & LIQUIDITÉS	28.5%
Monétaire	25.4%
Liquidités	3.0%
DEVISES	4.2%
Devises	4.2%

Exposition par classe d'actifs



Evolution de l'exposition action



CARACTÉRISTIQUES

ISIN FR0011668730	Code Bloomberg ALTSOLU FP FP Equity	Création du fonds 26/02/2014	Création de la part 26/02/2014
Forme juridique FCP	Devise de la part EUR	Horizon d'investissement 5 ans	Gestionnaire Mandarine Gestion
Dépositaire Caceis	Valorisation Quotidien	Centralisation des ordres 11h00	Règlement J+3 (sur VL J+1)
Frais de gestion 1.45%	Commission de surperformance 18% de la surperformance au-delà d'une performance annuelle > 4%	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 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