MANDARINE

REFLEX I

Actions Européennes Flexible ISIN FR0010756544 RAPPORT MENSUEL 8 DÉCEMBRE 2020

Profil de risque 1 2 3 **4** 5 6 7

-0.2%	-8.7%	6.4%
Performance 1 mois	Performance YTD	Volatilité 1 an

Mandarine Reflex sélectionne les plus fortes convictions de chacun des gérants actions européennes de Mandarine Gestion, avec une exposition action flexible de 0 à 100% gérée dynamiquement pour adapter le portefeuille aux évolutions du marché. Le fonds est éligible au PEA.

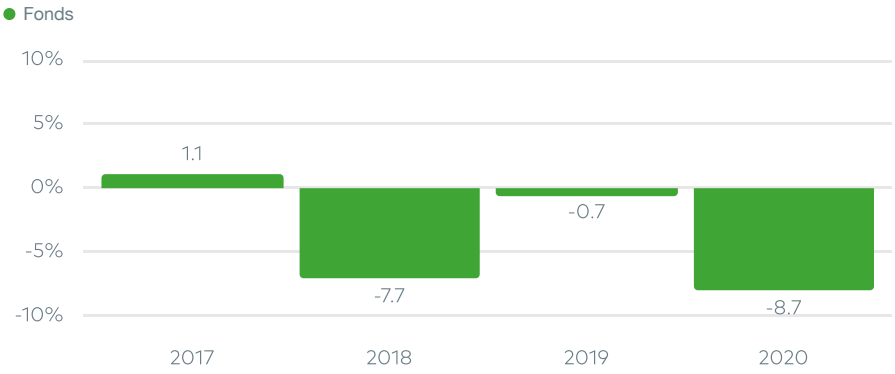
PERFORMANCES ET RISQUES

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.
MR_Benchmark

Evolution depuis création

6594.27 EUR
Valeur liquidative

Performances annuelles



Performances cumulées / annualisées

	Performances cumulées						Performances annualisées		
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0.2%	-8.7%	-8.7%	-16.2%	-	-15.3%	-4.7%	-	-4.3%

Indictateurs de risque

	Volatilité du fonds	Ratio de sharpe
1 an	6.4%	-1.4
3 ans	5.1%	-1.2

Principaux achats/ventes du mois

(+) SCHNEIDER ELECTRIC	(-) DANONE SA
(+) WOLTERS KLUWER	(-) NOVARTIS AG
(+) SAINT GOBAIN	(-) ARCELORMITTAL

(+) Nouvelle ligne (-) Ligne sortie

Principaux contributeurs/détracteurs du mois (%)

EDP RENOVAVEIS SA	+0.2	LINDE PLC	-0.2
ASML HOLDING NV	+0.1	ZALANDO SE	-0.1
NESTE OIL OYJ	+0.1	ENEL SPA	-0.1

MANDARINE

REFLEX I

PORTEFEUILLE

Principales lignes

LINDE PLC	4.4%	Produits de base / Grande-Bret…
LOREAL	3.6%	Services conso. / France
ENEL SPA	3.2%	Services Publics / Italie
KONINKLIJKE DSM	3.0%	Produits de base / Pays-Bas
WAREHOUSES DE PAUW	3.0%	Immobilier / Belgique
ESSILORLUXOTTICA	3.0%	Santé / France
TELEPERFORMANCE	3.0%	Industrie / France
SCHNEIDER ELECTRIC	2.9%	Industrie / France
EDP RENOVAVEIS SA	2.9%	Services Publics / Espagne
WOLTERS KLUWER	2.9%	Services conso. / Pays-Bas

Secteurs

Industrie	25.7%
Produits de base	14.0%
Services conso.	13.7%
Technologie	11.0%
Santé	8.9%
Services Publics	8.0%
Finance	4.4%
Immobilier	3.0%
Energie	1.9%
Cash & Autres	9.4%

Pays

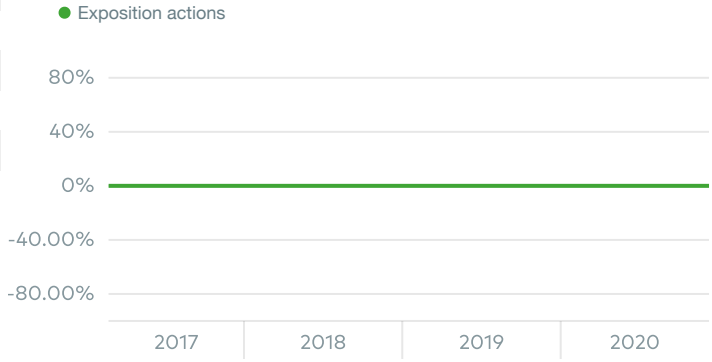
France	32.4%
Allemagne	14.6%
Pays-Bas	14.2%
Italie	5.8%
Suisse	4.6%
Grande-Bretagne	4.4%
Finlande	3.9%
Belgique	3.0%
Espagne	3.0%
Irlande	2.8%
Autriche	1.8%
Cash & Autres	9.4%

PROFIL

Chiffres-Clés au 8 décembre 2020

Actif sous gestion	30.4M€
Exposition actions	0%
Nombre de lignes	39
Capitalisation moyenne (Mds €)	56.4

Evolution de l'exposition actions



CARACTÉRISTIQUES

ISIN	Code Bloomberg	Création du fonds	Création de la part
FR0010756544	MANREFI FP Equity	17/06/2009	17/06/2009
Forme juridique	**Devise de la part**	**Horizon d'investissement**	**Gestionnaire**
FCP éligible au PEA	EUR	5 ans	Mandarine Gestion
Dépositaire	**Valorisation**	**Centralisation des ordres**	**Règlement**
BNP Securities Services	Quotidien	13:00	J+2
Frais de gestion	**Commission de surperformance**	**Frais de souscription**	**Frais de rachat**
1.00%	15% de la surperformance au-delà d'une performance annuelle supérieure à 5%	2.00%	0%

Mandarine Gestion
40 avenue George V | 75008 Paris
www.mandarine-gestion.com

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. 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 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.