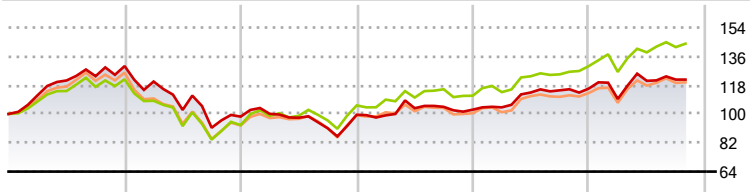
Mandarine Funds - Mandarine Europe Microcap R

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Europa Small Cap	Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR Usato nel Report	50% MSCI Europe Micro Cap NR EUR, 50% MSCI Europe Microcap Ex UK NR EUR	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The aim of the Sub-Fund is to provide investors with long-term growth from an actively managed portfolio of listed equities selected from the universe of European micro- and small-cap companies and to outperform the composite benchmark index of 50% MSCI® Europe Microcap NR and 50% MSCI® Europe Microcap NR Ex UK (the "Index"). The Sub-Fund takes account of sustainability risks and ESG characteristics as part of its selection process. In this regard, the Sub-Fund promotes environmental or social characteristics within the meaning of Article 8 of the SFDR Regulation. It is subject to the disclosure requirements of Article 8. In this context, the attention of investors is drawn to the fact that the "do no material harm" principle applies only...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	29,92	-24,31	1,17	3,22	12,84	4,83
Benchmark e Indici	21,64	-23,53	13,24	5,73	16,64	10,78
Categoria	26,18	-25,76	6,83	1,56	13,17	6,12

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,86	3Y Sharpe Ratio	0,78
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	12,28
3Y R-Squared	80,17	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,80	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,52	10Y Risk	-Med

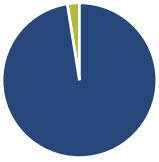
Basati su Morningstar Developed Europe Small Cap Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,88	-2,22	-2,10
6-Mesi	0,75	1,17	0,76
1-Anno	10,02	13,87	8,71
3-Anni Ann.ti	9,96	12,44	8,28
5-Anni Ann.ti	-1,40	2,52	-1,53
10-Anni Ann.ti	6,68	7,08	6,33

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

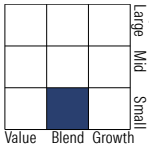
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-5,60	10,34	0,64	-
2025	1,41	8,89	1,20	0,97
2024	-0,34	4,48	0,82	-1,68
2023	1,78	-2,43	-6,73	9,23
2022	-7,42	-14,76	-10,87	7,61

Portafoglio 31/08/2026



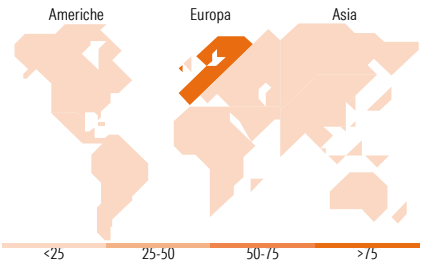
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,48
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,52
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	0,00
Medium	0,00
Small	39,60
Micro	60,40

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	459,09



Titoli principali

Nome	Settore	%
B2 Impact ASA		0,77
Indus Holding AG		0,76
GRK Infra PLC		0,76
Hanza AB		0,75
IVU Traffic Technologies AG		0,75
Rosenbauer International AG		0,74
TPXimpact Holdings PLC...		0,74
Humana AB		0,73
ICOP SpA		0,73
Avarda Bank AB		0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		7,46
Numero Complessivo di Titoli Azionari		211
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**37,40**
Materie Prime	7,01
Beni di Consumo Ciclici	8,69
Finanza	15,42
Immobiliare	6,29
Sensibile	**45,85**
Telecomunicazioni	3,57
Energia	1,30
Beni Industriali	22,94
Tecnologia	18,04
Difensivo	**16,75**
Beni Difensivi	5,31
Salute	10,12
Servizi di Pubblica Utilità	1,32

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,43**
Stati Uniti	0,43
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**99,57**
Regno Unito	15,78
Europa Occidentale - Euro	43,76
Europa Occidentale - Non Euro	40,03
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Mandarine Gestion	Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026)	98,25 EUR	Investimento Min. Ingresso	50 EUR
Telefono	+33 1 80 18 14 80			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.mandarine-gestion.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,22%
		Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,46%
Data di Partenza	25/08/2016	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

Mandarine Funds - Mandarine Europe Microcap R

Data Inizio Gestione	01/09/2018	ISIN	LU1303940784
NAV (19/11/2026)	EUR 28,32		
Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2026)	189,81 EUR		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR