

MAN
DAR
iNE

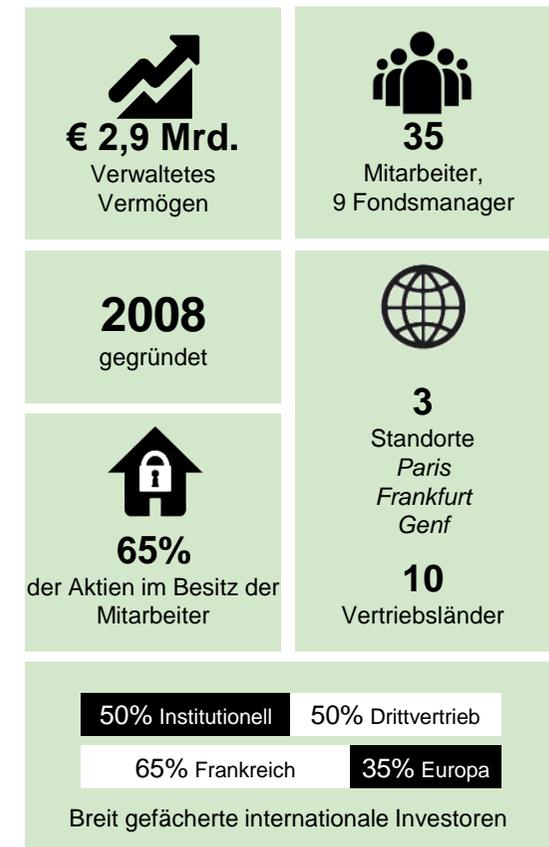
MANDARINE ACTIVE

Friday for Future in Ihrem
Portfolio!



Label
ISR

- Eine **unabhängige Asset Management Boutique**
- Ein **Spezialist im Aktienmanagement**
- Ein aktiver Manager und Anbieter maßgeschneiderter Investmentlösungen inkl. ESG- Profil
- Risikomanagement als Teil der Investmentphilosophie
- Investmentlösungen in sozial-ökologische Geschäftsmodelle als Firmenphilosophie



Angaben per 30.09.2019

ASSET MANAGEMENT

AKTIEN LARGE CAP

Mandarine Gestion verfolgt einen auf Überzeugungen basierten Selektionsprozess mit den Stilansätzen Value oder Growth

Mandarine **Valeur**
Mandarine **Optimal Value**
Mandarine **Equity Income**
Mandarine **Opportunités** 
Mandarine **Active** 

Mandarine **Capital Solidaire**
NovESS - Le fonds ESS

SOLIDARISCHE MANDATE

AKTIEN SMALL & MID / MICRO CAP

Small & Mid und Microcap Kapitalisierungen für ein attraktives und diversifiziertes Anlageuniversum

Mandarine **Unique**
Mandarine **Entrepreneurs** 
Mandarine **Europe Microcap**
Mandarine **Global Microcap**

MULTI-ASSET

Rendite mit reduziertem Risiko

Mandarine **Multi-Assets**

INVESTMENT MANDATE

Unsere Entwicklung

ENGAGEMENT MIT HISTORIE



2008 Gründung
Mandarine Gestion

2009-2010 Auflage
von SRI Anlagen

2012 Mitgliedschaft
PRI/FIR/AFG
ESG-Integration mit
Team

2014 Mitglied
Finansol

2017 Greenfin Label



2018 Mandarine
Entrepreneurs SRI
Label

2019 Mandarine
Opportunités und
Mandarine Active



Definition

SRI = SOCIALLY RESPONSIBLE INVESTMENT NACHHALTIGES UND VERANTWORTLICHES INVESTIEREN

**Nachhaltiges und verantwortliches Investieren(SRI)
mit der Einbindung von ESG-Kriterien in die
Vermögensverwaltung**

**Eine Kombination aus finanzieller Rendite, der
Stärkung der Arbeits- und Menschenrechten und des
Einsatzes in Umweltschutz durch das Investieren in
Unternehmen die einen langfristigen nachhaltigen
Beitrag leisten**

**Durch die Beeinflussung auf die
Unternehmensführung kann nachhaltiges und
verantwortliches Investieren einen erheblichen Beitrag
zu einer verantwortungsvollen Wirtschaft leisten**

DIE VERSCHIEDENEN FORMEN DES SRI

DIE SELEKTION NACH ESG- KRITERIEN	Unternehmensauswahl nach deren ESG Praktiken BEST-IN-CLASS BEST-IN-UNIVERSE BEST EFFORT
AUSSCHLUSS	<ul style="list-style-type: none">— Ausschluss von Unternehmen die die Internationalen Konventionen nicht einhalten— Ausschluss von Sektoren (Kohle, Tabak, Alkohol...)
THEMATISCHER ANSATZ	Vorzugsweise Investments in Unternehmen mit Konzentration auf Themen wie Umweltschutz, soziale Unternehmensführung

■ BEST-IN-CLASS

- Auswahl der Unternehmen mit Bestnoten im Bereich ESG Kriterien in ihren jeweiligen Sektoren
- Am meisten angewandter Ansatz

■ BEST-IN-UNIVERSE

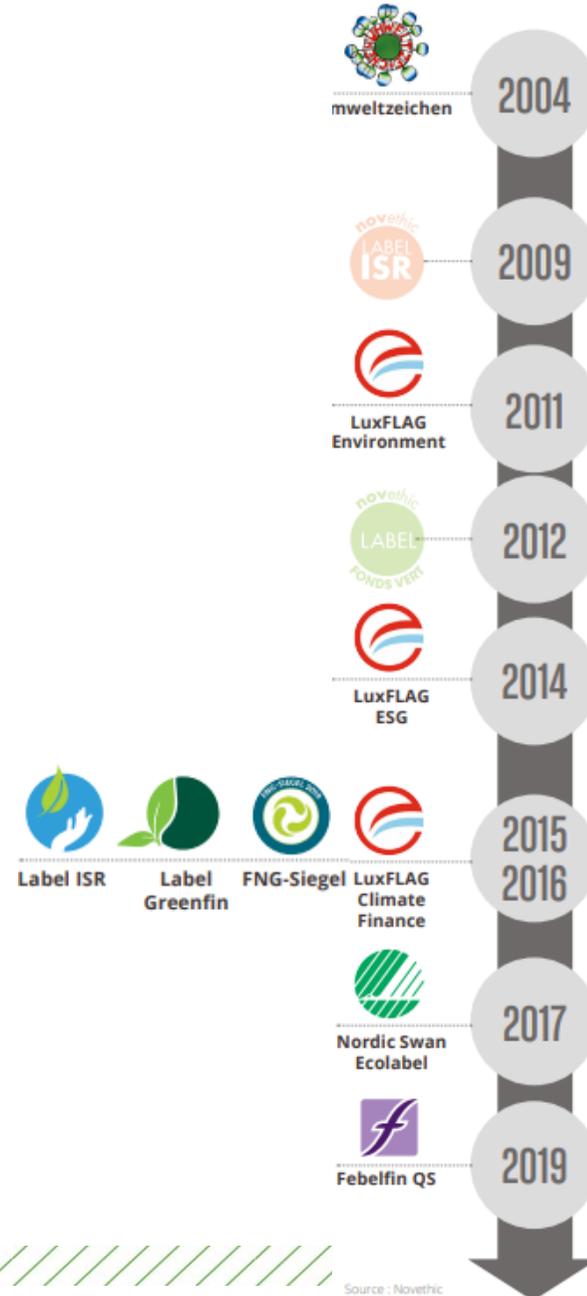
- Auswahl der Unternehmen mit besten ESG-Kriterien unabhängig Ihres Geschäftsfeldes bzw. Branche
- Ansatz von Mandarine Gestion

■ BEST EFFORT

- Auswahl von Unternehmen dessen Einsatz zur Implementierung von ESG-Kriterien sich verbessert



ANSTECKENDE DYNAMIK



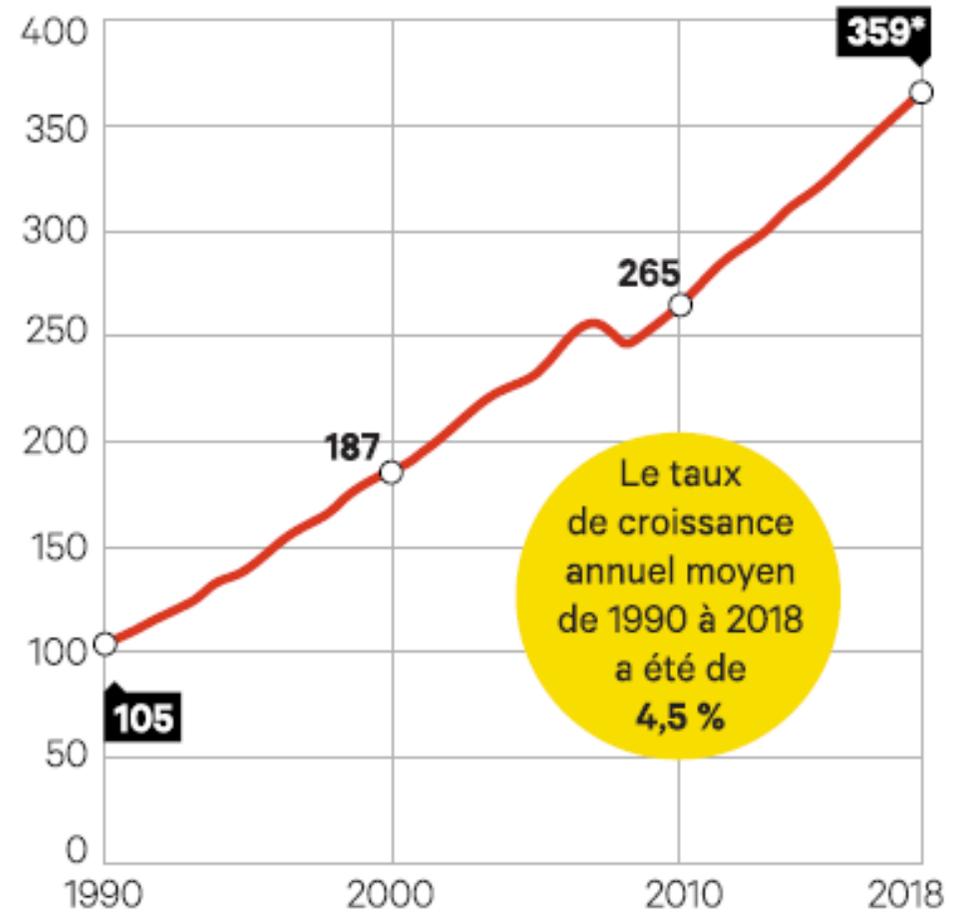
Europäische SRI Label ÜBERSICHT

	Anzahl Fonds	Volumen zum 31.03.2019	Fonds mit weiteren SRI Label
 Label ISR	200	51,30	13
 FNG-Siegel	65	9,87	33
 LuxFLAG ESG	46	12,77	8
 Umweltzeichen	104	11,6	29
 Nordic Swan Ecolabel	23	8,20	4
 LuxFLAG Environment	7	6,03	0
 LuxFLAG Climate Finance	4	0,61	0
 Label Greenfin ²	11	2,55	4
Total	414	94,03	46

KEIN PLASTIKFREIEN RAUM WELTWEIT



Weltweite Plastikproduktion (in Mio. Tonnen)



Plastik

DEFINITION

- Wurde Anfang des 20. Jahrhunderts entwickelt
- 5% des Erdöls wird für die Plastikherstellung verbraucht



Polypropylene (PP)

Packaging, Automotive industry, Consumer products (garden furniture, electrical equipment, etc.)



High density polyethylene (HDPE)

Rigid packaging (bottles, maintenance products, etc.)



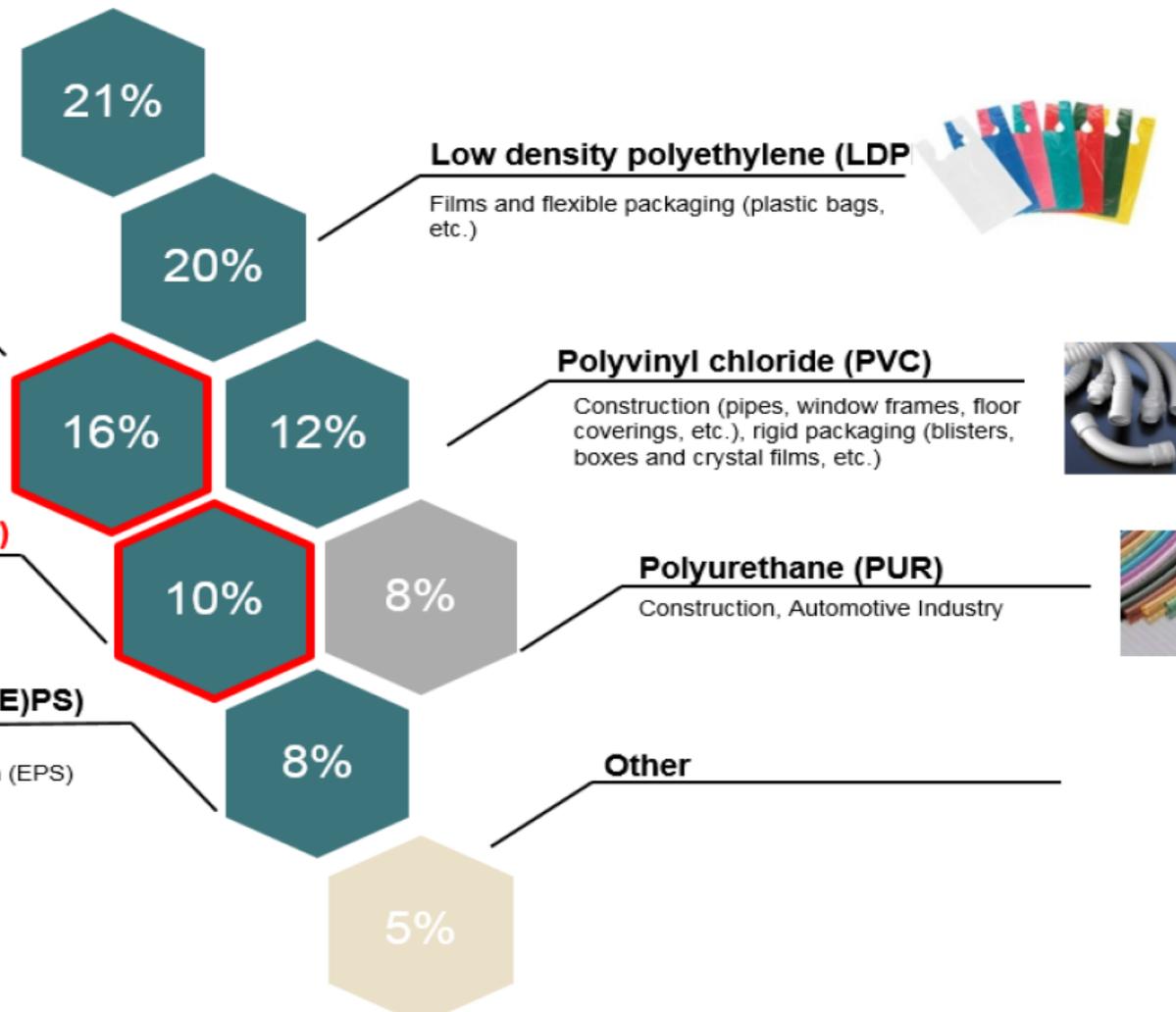
Polyethylene terephthalate (PET)

Packaging (bottles, pots, trays, etc.)



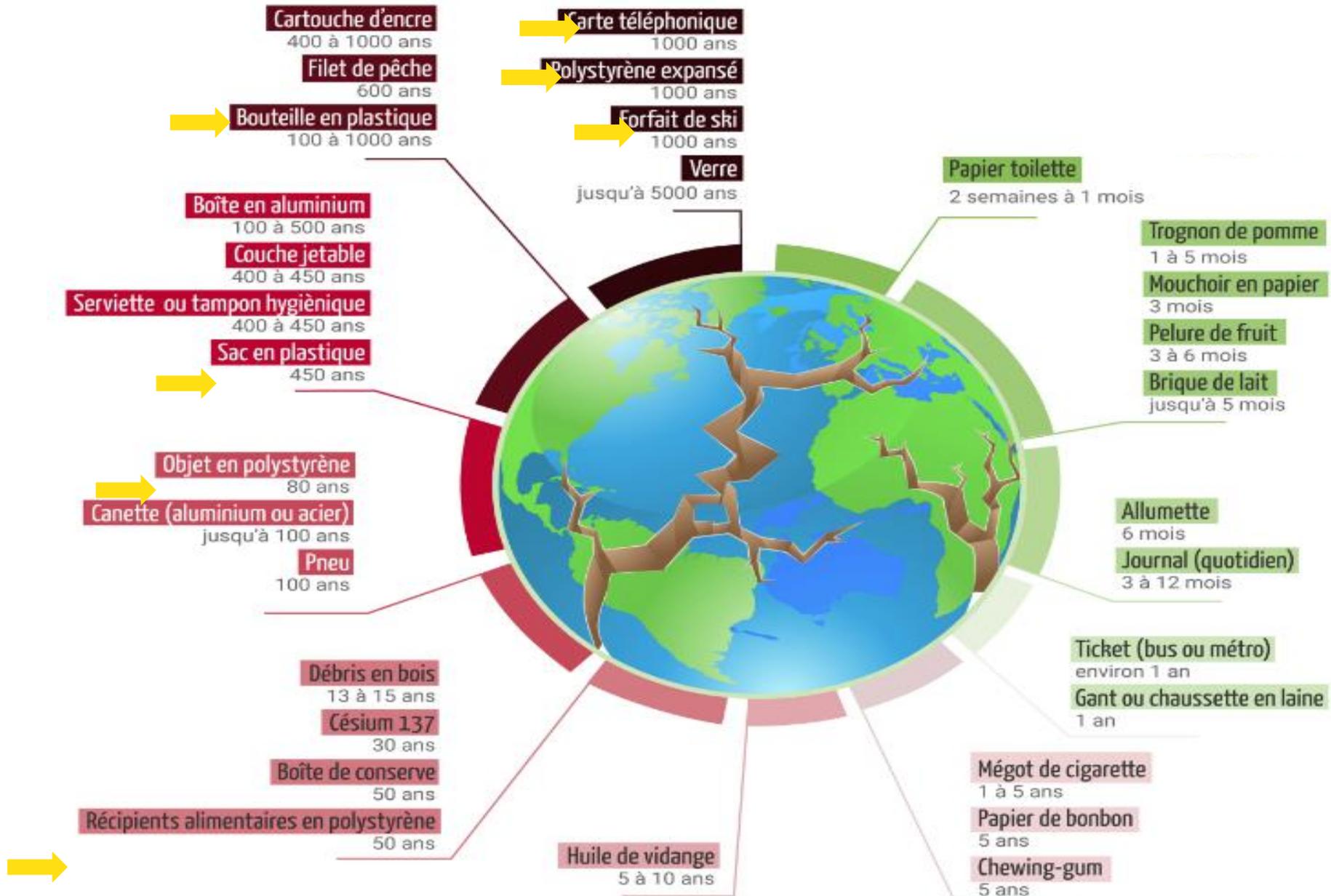
(Expanded) polystyrene ((E)PS)

Eyeglasses frames, plastic cups, egg trays (PS); Packaging, insulation (EPS)



Thermoplastics
 Thermoset plastics

Abbauzeiten verschiedener Produkte



SCHOCKIERENDE STATISTIKEN

- Plastikkontinent: 3 x die Größe Frankreichs
- 10 Tonnen Plastik werden weltweit pro Sekunde hergestellt
- 99 % der Meeresbewohner werden 2050 Plastik im Körper aufgenommen haben
- Wir nehmen 5 Gramm Plastik wöchentlich in uns auf, das entspricht einer Kreditkarte
- Die Hälfte des Plastiks ist nur für den einmaligen Gebrauch
- Nur 26% der Verpackungen werden recycled
- Eine Milliarde Plastik-Strohhalme werden täglich weggeworfen
- 1,5 Millionen Tiere verenden jährlich durch Plastik



Plastik Recycling

WICHTIGER FORTSCHRITT

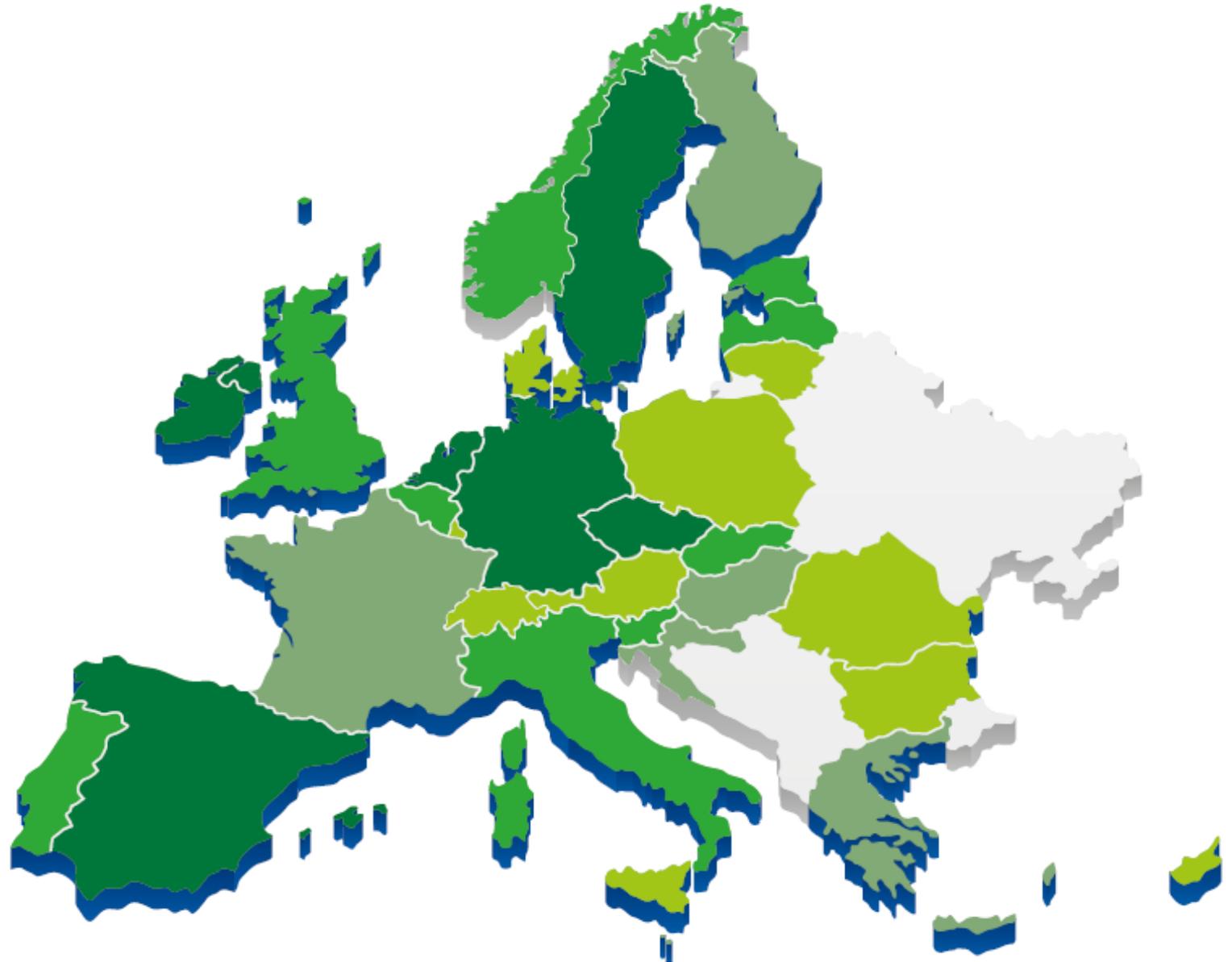


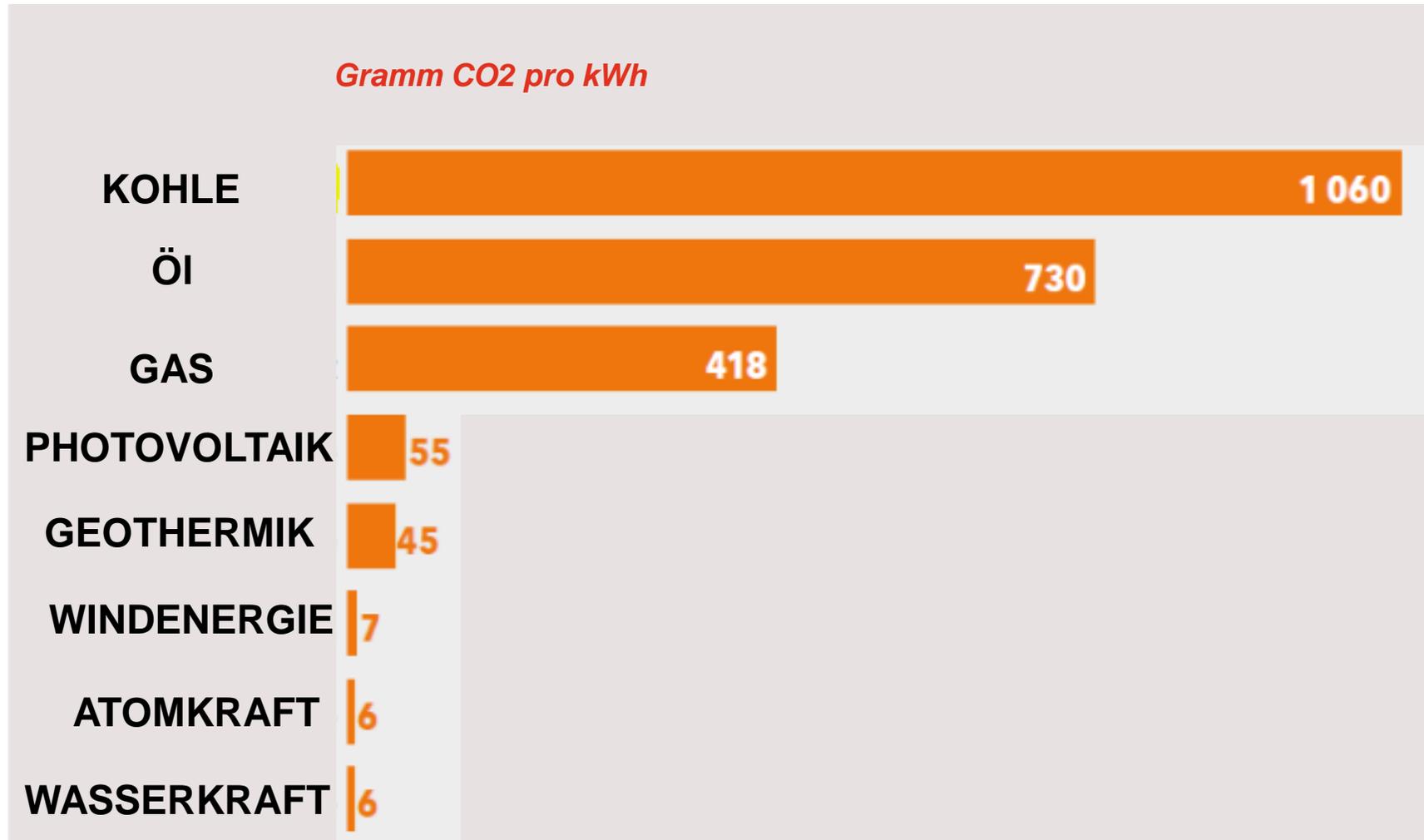
More than 45%

From 40 to 45%

From 30 to 40%

Less than 30%





SOURCE ADEME

■ 10 UNTERNEHMEN VERANTWORTLICH FÜR 2/3 DER GESUNDHEITSSCHÄDEN IN EUROPA

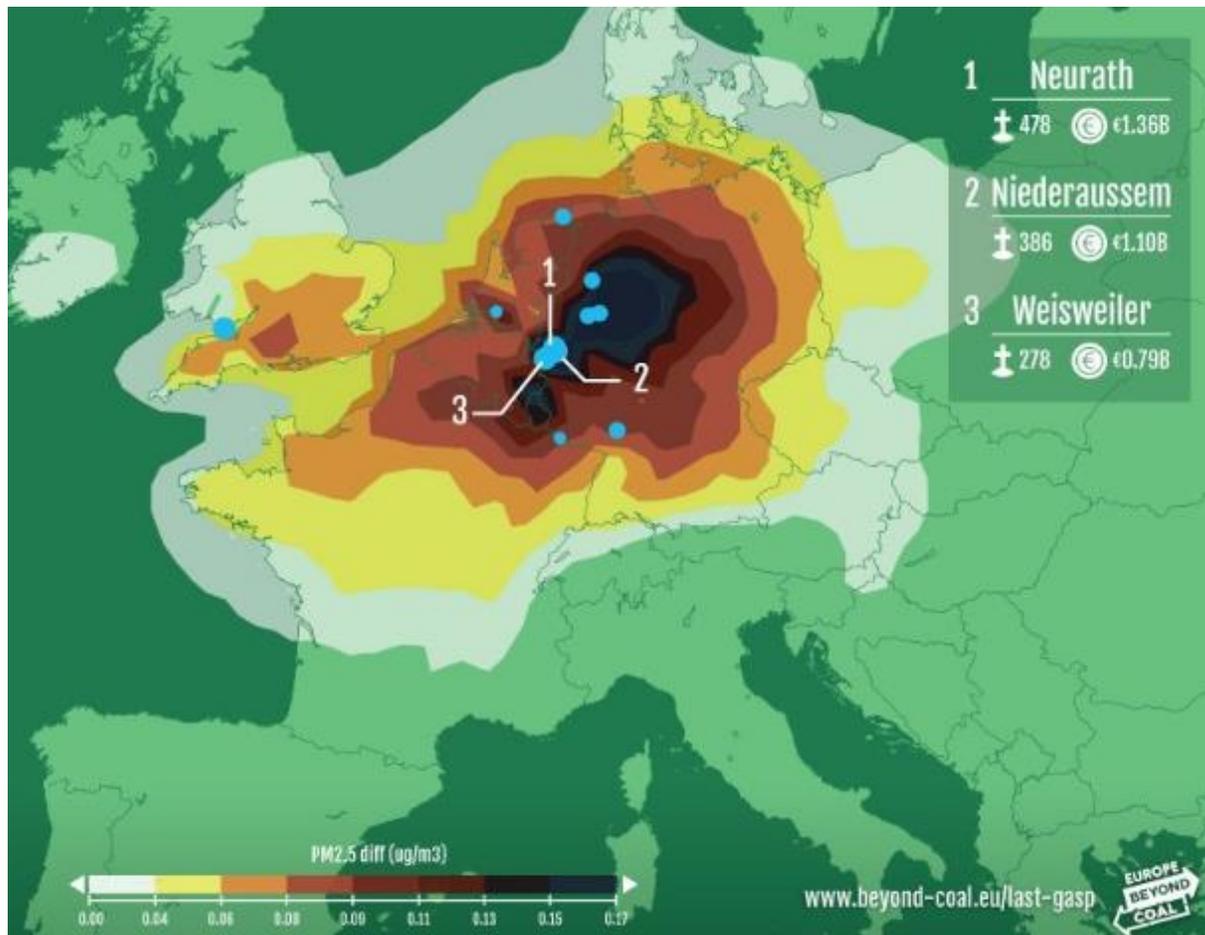


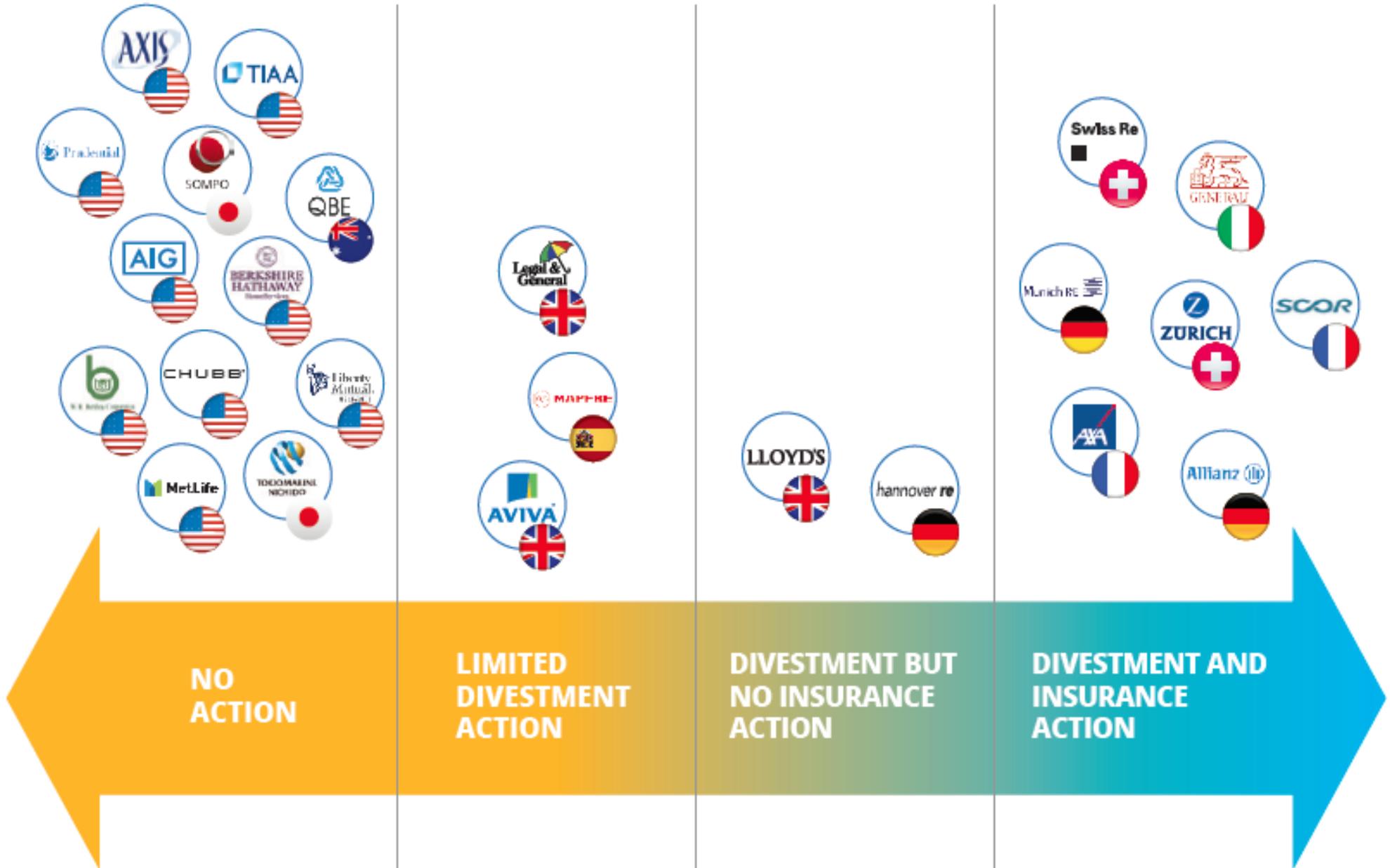
Fig 3.

The 30 most toxic coal companies (2016 model results)

Rank	Company	Main country of coal	Premature Deaths	Asthma symptom days in children	Chronic bronchitis in adults	Hospital admissions due to respiratory or cardiovascular symptoms	Work days lost, working age population	Total Cost High Case [€M]	Total Cost Median Case [€M]	Health cost rate (€/MWh)
1	RWE		1880	30000	690	1320	500000	€5,400	€2,800	€48
2	EPH		1460	27000	680	1150	520000	€4,200	€2,200	€62
3	PGE		1180	20000	510	960	370000	€3,400	€1,800	€53
4	CEZ		730	13000	330	590	260000	€2,100	€1,100	€70
5	Uniper		520	9000	210	370	150000	€1,500	€800	€42
6	Endesa		410	14000	300	340	150000	€1,200	€700	€52
7	ENEA		410	6000	160	330	110000	€1,200	€600	€54
8	STEAG		370	6000	140	260	110000	€1,100	€500	€55
9	ZEPAK		340	6000	150	260	100000	€1,000	€500	€106
10	BEH		310	7000	150	240	80000	€900	€500	€93
Top 10			7600	137000	3320	5820	2350000	€22,000	€11,500	€56

Rückversicherer

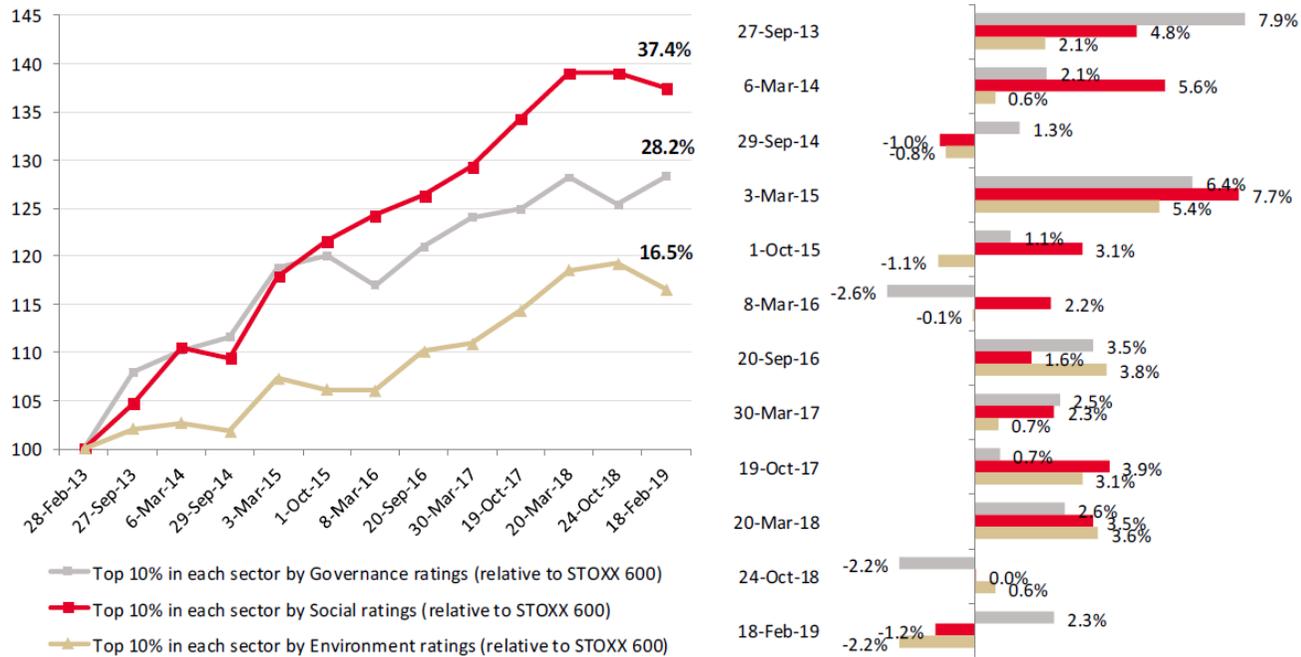
VERSICHERER REDUZIEREN DECKUNG FÜR SCHLECHTE SCHÜLER



PERFORMANCE: STUDIE DER SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

TOP-RANKED COMPANIES ON INDIVIDUAL ESG RATINGS ALSO OUTPERFORMED

Top 10% Governance-, Social- or Environment-rated stocks in each sector have outperformed the Stoxx 600 since 2013



Note: top 10% list represents the highest-rated E/S/G companies in each sector overlapping the Stoxx 600 names covered in our SRI Beyond Integration publications. The performance is calculated on a total return (USD) basis, rebalancing the equally-weighted portfolio at each publication date. Past performance is not indicative of future results.

FONDS ISR « BEST-IN-UNIVERSE »

Mandarine Entrepreneurs
Mandarine Active
Mandarine Opportunités



INTÉGRATION ESG

Mandarine Valeur
Mandarine Optimal value
Mandarine Unique
Mandarine Equity income

Warum dieser Fonds?

PHILOSOPHIE

MAN
DAR
INE

MANDARINE ACTIVE



AKTIEN

Anlage

EURO

Zone

ALL CAP

Kapitalisierungen

GROWTH

Stil

„Die sozialwirtschaftliche Aktie als Träger von Wachstum und Nachhaltigkeit“

■ ZIEL

- Den Index Eurostoxx NR durch Auswahl von Active®-Unternehmen der Eurozone aller Kapitalisierungen übertreffen

■ WICHTIGE PUNKTE

- **Die Dynamik von Active®-Wachstumsunternehmen erfassen**, die ökonomische und soziale Wertschöpfung vereinen
- **Ein eigenständiger Fondsmanagementansatz**, der sich auf finanzielle und außerfinanzielle Kriterien zur Bestätigung der Qualität des Unternehmens stützt
- **Ein konzentriertes Portfolio mit hohem langfristigen Überzeugungsgrad**

**20 bis 30 % des Universums werden vom Active[®]-
Filter ausgeschlossen**

**Geringe
sektorielle
Tendenzen**
*(mit Ausnahme der
Pharmakonzerne)*

**Keine
geografischen
Tendenzen**

**Keine Tendenzen
nach
Marktkapitali-
sierung**



**EIN UNIVERSUM, DAS AUSREICHEND GROSS
UND DIVERSIFIZIERT FÜR AKTIVES
MANAGEMENT BLEIBT**

Beispiel zur Veranschaulichung

ACTIVE®-UNTERNEHMEN



Mitarbeiter- Fluktuation	50	Rating „Einzelpersonen“ 0,76
Ausbildung der Mitarbeiter	-	
Beurteilung des Arbeitsschutz -Systems (Gesundheit und Sicherheit)	50	
Vielfalt der Mitarbeiter	100	
Vielfalt in der Zusammensetzung des Verwaltungsrats	100	
Richtlinien gegen Diskriminierung	100	
Richtlinien für Einstellung und Weiterbildung von Mitarbeitern	100	
Tarifvertrag /Arbeitnehmervertretung	25	
Erweiterung von Best Practices auf die Zulieferkette	100	Rating „Gesellschaft“ 1,20
Lieferung nachhaltiger Produkte und Dienstleistungen	100	
Auswirkungen der Geschäftstätigkeit auf die Umwelt	55	
Analyse der Lieferkette unter dem Gesichtspunkt der Nachhaltigkeit	100	
Whistleblower -Richtlinie	50	
Engagement in den örtlichen Gemeinden	100	
Antikorruptions -Richtlinie	75	
Effektivität des Gehaltsausschusses	100	

2 Kontroversen (Niveau 3/5): Bestechung und Korruption (2018)
Soziale Belange in der Lieferkette (2018)



STIMMRECHTE

- **Ausübung unserer Stimmrechte** bei Hauptversammlungen
- **Firmeneigene Stimmrechtspolitik**
- **Kontinuierlich steigende Ansprache der Fondsmanager** bei Say-on-pay-Fällen, AR-Mitgliedsernennungen, etc.

AKTIONÄRSDIALOG

- **Politik für das Engagement mit Emittenten**
- **Unterstützung von Unternehmen** bei der Verbesserung ihrer ESG-Praktiken, mit langfristigem Follow-up

EXKLUSION

- **Ausschluss kontroverser Waffen**, die von internationalen Konventionen verboten wurden
- **Für Mandarine Active**, im Einklang mit den österreichischen und deutschen Labels, Ausschluss von 65 Aktien

+ Aktive Teilnahme an von der Finanzindustrie gestarteten Initiativen zum Engagement

« Komitee *Dialog und Engagement* » des Forums für Nachhaltiges Investieren (FIR),
Arbeitsgruppen der AFG (französische KAG-Interessensvereinigung), etc.

RISIKOPROFIL



DATEN

235 MIO. € Fondsvolumen
37 Einzelwerte
78% Active Share
90% Aktienausrichtung
42,1 Mrd. € Mittlere Marktkapitalisierung
1,9 / 150 Mrd. € Niedrigste/höchste Kapitalisierung

ESG-PROFIL

1,2 Active [®] -Rating	0,83 Benchmark
<i>(Skala der Angaben -2 bis +2)</i>	
61 CO ₂ -Bilanz	202 Benchmark
<i>(Tonnen CO₂-Äquivalent pro investierter Mio. €, Scopes 1+2)</i>	

POSITIONIERUNG

■ FONDS
■ EUROSTOXX NR

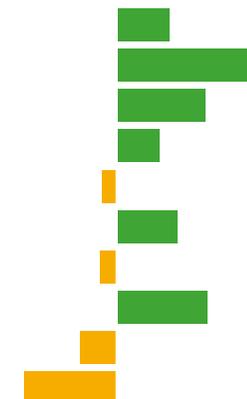


10 GRÖßTE EINZELWERTE

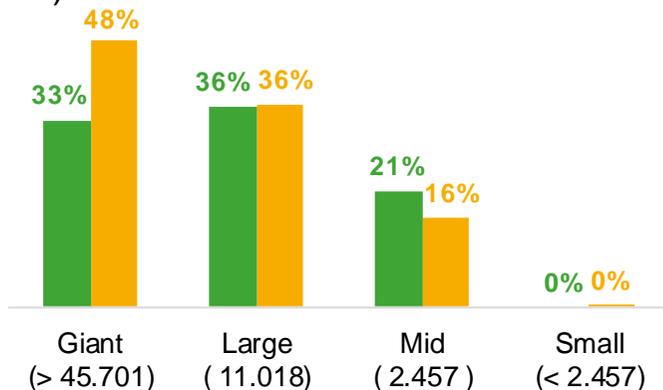
KERRY GROUP	3,7%	0,4%
HERMES INTERNATIONAL	3,5%	0,5%
LOREAL	3,5%	1,4%
DASSAULT SYSTEMES	3,3%	0,4%
LINDE PLC	3,3%	2,3%
PARTNERS GROUP HOLDING	3,3%	-
KONINKLIJKE DSM	3,2%	0,5%
LEGRAND HOLDING SA	3,2%	0,4%
ORPEA SA	3,0%	0,1%
WORLDLINE SA	3,0%	0,1%
	33%	

SEKTORAUFTEILUNG

Industriegüter & -dienstleistungen	14,8%	12,8%
Technologie	14,2%	8,8%
Haushaltsgüter	11,9%	8,5%
Chemie	8,8%	7,2%
Gesundheit	7,8%	8,4%
Bau	6,0%	3,8%
Versicherungen	5,7%	6,3%
Finanzdienstleistungen	5,0%	1,5%
Nahrungs- und Genussmittel	3,6%	5,0%
Versorger	2,7%	6,3%

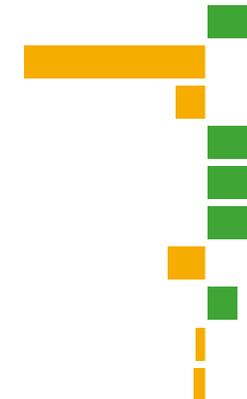


AUFTEILUNG NACH MARKTKAPITALISIERUNG (MRD. €)



LÄNDERAUFTEILUNG

Frankreich	39,3%	34,4%
Deutschland	10,1%	28,2%
Niederlande	7,4%	10,4%
Irland	6,1%	1,7%
Großbritannien	5,4%	-
Schweiz	5,0%	-
Italien	4,0%	7,8%
Hong Kong	2,9%	-
Belgien	2,7%	3,8%
Finnland	2,2%	3,3%

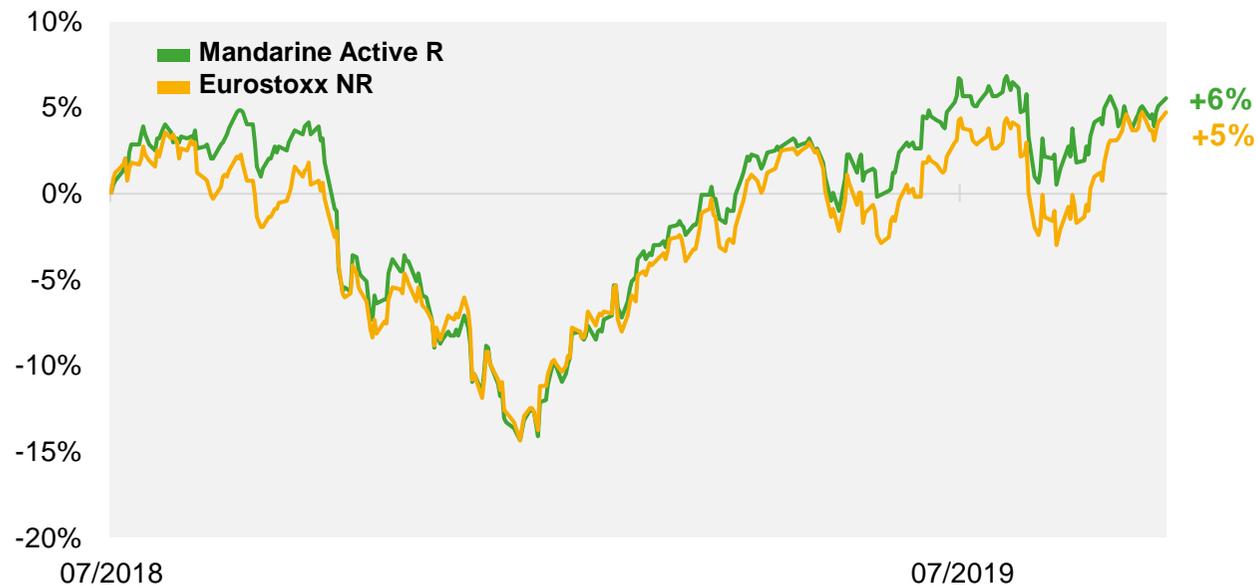


Quelle: Mandarine Gestion. Kapitalisierungs-Schwellenwerte von Morningstar. Die Aufteilung kann sich jederzeit ändern.

Mandarine Active R per 30.09.2019

PERFORMANCE

■ PERFORMANCE SEIT ÄNDERUNG DES INVESTMENTANSATZES (04.07.2018)



Daten per 30.09.2019.

Quelle Mandarine Gestion / Bloomberg. Genannte Zahlen beziehen sich auf Zeiträume der Vergangenheit und lassen keine zuverlässigen Schlussfolgerungen auf künftige Wertentwicklungen zu.

Ein Fondsmanagerteam MIT ERFAHRUNG



Adrien
DUMAS, CFA

**Portfoliomanager
europäische Aktien**

12 Jahre Berufserfahrung in der
Aktien-Portfolioverwaltung

EDHEC Business School

- Seit 2018: **Mandarine Gestion**
Portfoliomanager europäische Aktien
- 2016–2018: **AXA Investment Managers**
Portfoliomanager europäische Aktien und
internationale Allokation
- 2007–2016: **La Financière de l'Echiquier**
Portfoliomanager internationale Aktien/Leiter
Entwicklung der internationalen
Produktpalette/Buy-side-Analyst
- 2006: Société Générale AM UK Buy-side-
Analyst Emerging-Markets-Aktien

*Als erfahrener Portfoliomanager ist Adrien
Leiter des Growth-Bereichs*



Thierry
LE CLERCQ

**Portfoliomanager
europäische Aktien**

18 Jahre Berufserfahrung im Finanz-
wesen, davon 11 im Aktienmanagement

Master Finance Paris-Dauphine

- Seit 2018: **Mandarine Gestion**
Portfoliomanager europäische Aktien
- 2005–2018: **Allianz Global Investors**
Portfoliomanager europäische Aktien (2007-
2018), Buy-side-Analyst europäische Aktien
(2005–2007)
- 2001–2004: **Fideuram Wargny** Buy-side-
Analyst
- 1999–2000: **Exane** Buy-side-Analyst

*Thierry ist zudem Dozent an der SciencesPo
Paris (Finanzwesen und Strategie)*

MAN

D

MAN
DAR
iNE

R



FAZIT

iNE

WAS BEWIRKT MEIN INVESTMENT?



FRANKREICH KENNZAHLEN

	Frankreich	Deutschland
Flächengröße:	643.801 km ₂	357.386 km ₂
Einwohner:	67 Mio.	83 Mio.
Geburtenrate:	1,9 %	1,4 %
Lebenserwartung:	82,5 Jahre	80,6 Jahre
Vermögen pro Kopf:	263.399 USD	203.947 USD <small>(Studie Credit Suisse 2017)</small>
Median-Vermögen:	119.720 USD	47.091 USD <small>(Studie Credit Suisse 2017)</small>

Mandarine Active

FONDSDATEN



	R Anteilsklasse	G Anteilsklasse	M Anteilsklasse
ISIN	FR0011351626	FR0011352178	FR0011352186
Fonds-Auflage	17.12.2012	17.12.2012	17.12.2012
Benchmark	Eurostoxx NR		
Verwaltungsgebühr	2,20%	0,90%	0,60%
Variable Provisionen	15% der über dem Referenzindex liegenden Performance falls Performance > 0		
Mindestanlagesumme	50 euros	1 000 000 euros	40 000 000 euros
Ausgabeaufschlag/ Verkaufsgebühren	Max. 2% / keine		
Rechtsform / Anlagehorizont	Sicav Lux. / mind. 5 Jahre		
Depotbank / Bewertung	BNP Paribas Securities Services		
Kursermittlung / Cut-off	Täglich / 13 Uhr		

MAN
DAR
iNE

MAN
DAR
iNE



ANSPRECHPARTNER





Andreas Krebs

Mandarine Gestion

Bockenheimer Landstraße 51-53
60325 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 8700 4650 0

Mobil +49 173 6513 122

akrebs@mandarine-gestion.com

Andreas Krebs ist seit nunmehr 21 Jahren unter anderem in der Betreuung, im Vertrieb und im Marketing von/ gegenüber institutionellen Anlegern national wie international tätig. Nach dem Durchlaufen einer Ausbildung zum Bankkaufmann studierte er Kommunikationswissenschaften und Betriebswirtschaftslehre an den Universitäten Saarbrücken (Universitas Saraviensis), Los Angeles (University of California) und München (Ludwig - Maximilians - Universität). Seit seinem Studienabschluss arbeitet er in der Investment Management Industrie, zunächst mit der Verantwortung für institutionelle Kunden in Süd-Ost Asien und Australien für Dresdner Asset Management. Im Anschluss übernahm er die Leitung des Bereiches Consultant Relations der cominvest Asset Management, Frankfurt. Zwischen 2004 und 2008 war er als Managing Director/ Geschäftsführer unter anderem für die Bereiche Asset Management- Sales, Marketing und Kundenbetreuung Deutschland der Commerzbank Europe (Ireland) mit Sitz in Dublin zuständig. Andreas Krebs ist Fellow des 21st Century Trust in London, des Salzburg Global Seminar sowie der Bertelsmann Stiftung, Gütersloh. Ebenso absolvierte er das MBA- Programm der Henley Business School, Henley-on-Thames, Großbritannien.

Ihr Kontakt



Emmanuel Litique

Mandarine Gestion

Bockenheimer Landstraße 51-53
60325 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 8700 4650 2

Mobil +49 152 2283 0462

elitique@mandarine-gestion.com

Emmanuel Litique bringt mehr als 24 Jahre Erfahrungen in der Investment Management Industrie mit. Erste Station nach seiner Ausbildung zum Bankkaufmann war der Deutsche Investment Trust (jetzt Allianz Global Investors). Erfahrungen, sowohl im institutionellen als auch im Retail Segment, sammelte er im Anschluss bei Feri Trust in der Fondsanalyse und im Vertrieb bevor er bei Morningstar die Position des Vertriebsleiters für Deutschland und Österreich übernahm. Zuletzt war Emmanuel Litique bei Carmignac Gestion als Business Development Manager für den Bereich Wholesale/ Institutional verantwortlich. Seit 2014 ist Emmanuel bei Mandarine Gestion für die Länder Deutschland, Schweiz und Luxemburg (deutschsprachigen Raum) für den Bereich Wholesale-Vertrieb zuständig.

Dieses Dokument richtet sich an professionelle Kunden.

Es darf nicht für andere Zwecke als die, für die es erstellt wurde, genutzt werden. Es darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung der Mandarine Gestion weder insgesamt noch teilweise reproduziert, verteilt oder Dritten zugänglich gemacht werden. Dieses Dokument enthält kein Vertragsangebot oder vertragliche Zusagen. Dieses Dokument wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Es enthält eine von Mandarine Gestion konzipierte und erstellte Präsentation, die auf Quellen beruht, die Mandarine Gestion für zuverlässig hält. Mandarine Gestion behält sich das Recht vor, die in diesem Dokument dargestellten Informationen jederzeit ohne Ankündigung zu ändern. Dies gilt insbesondere auch für die Beschreibung des Managementprozesses, durch die unter keinen Umständen eine Rechtspflicht der Mandarine Gestion begründet wird.

Mandarine Gestion lehnt jede Haftung für auf Basis der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffene oder unterlassene Entscheidungen ab. Dies gilt auch im Fall der Nutzung der Informationen durch Dritte. Die in diesem Dokument genannten Fonds dürfen in Frankreich sowie gegebenenfalls in anderen Ländern im Rahmen der jeweils geltenden Rechtsvorschriften verkauft werden.

Die Wertentwicklungen, Rankings, Preise, Ratings und Statistiken der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung, Rankings, Preise, Ratings und Statistiken. Die Wertentwicklungen sind im Laufe der Zeit nicht konstant und sie sind in keiner Weise garantiert. Die Risiken und Kosten einer Anlage in den Fonds werden in den Verkaufsprospekten der Fonds beschrieben. Die Prospekte und periodischen Berichte sind auf einfache Anforderung bei der Mandarine Gestion in französischer, englischer und deutscher Sprache erhältlich und stehen auf der Website www.mandarine-gestion.com zur Verfügung. Druckstücke der Verkaufsunterlagen stehen für deutsche Anleger außerdem bei der deutschen Informationsstelle BNP Paribas Securities Services S.A, Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main sowie für österreichische Anleger bei der österreichischen Zahlstelle Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A - 1010 Wien zur Verfügung.

Der Prospekt muss Anlegern vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt werden. Außerdem ist sicherzustellen, dass der jeweilige Anleger einen Fonds zeichnen darf, ohne gegen geltendes Rechts zu verstoßen. Die wesentlichen Risiken der Fonds sind das Aktienrisiko, das Kapitalverlustrisiko, das Anlageverwaltungsrisiko, das Wechselkursrisiko, das Zinsrisiko sowie das Kreditrisiko. Die Beschreibungen und Einzelheiten dieser Risiken sind in dem Prospekt des jeweiligen Fonds enthalten. Dieses Dokument darf ohne entsprechende vertragliche Vereinbarung oder die ausdrückliche Zustimmung der Mandarine Gestion weder insgesamt noch in Auszügen veröffentlicht, gezeigt, verbreitet, kopiert, dupliziert oder gebraucht werden.