



MANDARINE ACTIVE

Rapport semestriel au 30 Juin 2020

Forme juridique : Fonds Commun de Placement

Société de gestion : MANDARINE GESTION
40, Avenue George V 75008 PARIS

Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Commissaire aux comptes : Pierre Henri SCACCHI ET ASSOCIES

Sommaire

Etat du patrimoine.....	3
Répartition du portefeuille par Devise.....	4
Répartition du portefeuille par Secteur Economique	5
Répartition du portefeuille par Pays.....	7
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres	9
Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes	10

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 /1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	218,325.30
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-
Avoirs bancaires	13,864.77
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	305.70
Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Autres instruments financiers	-
Créances	1,378.46
- Opérations de change à terme de devises	-
- Autres	1,378.46
Total des actifs détenus par l'OPC	233,874.22
Passif	
Instruments financiers	-
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Dettes	-1,228.35
- Opérations de change à terme de devises	-
- Autres	-1,228.35
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	232,645.87

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
CHF	2.08	2.07
EUR	85.12	84.67
GBP	1.29	1.28
HKD	2.26	2.24
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	-	-
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
EUR	3.09	3.08
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
<ul style="list-style-type: none"> - Fonds professionnels à vocation générale - Fonds professionnels spécialisés - Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI - OPC I et OPPI - Autres parts ou actions d'OPC 		
EUR	0.13	0.13
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	93.98	93.48

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	%Total actif
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Alimentation	2.42	2.41
- Appareils électriques & électroniques	11.67	11.60
- Assurances	5.77	5.74
- Banques	3.02	3.01
- Bois & Papier	1.37	1.36
- Bureautique	2.48	2.46
- Chimie	11.93	11.86
- Commerce & Distribution	2.64	2.63
- Cosmétiques	15.18	15.10
- Energie	5.00	4.97
- Entertainment	2.08	2.07
- Immobilier	2.82	2.81
- Logiciels	5.58	5.55
- Matériaux de construction	6.34	6.31
- Média	1.97	1.96
- Services diversifiés	7.69	7.65
- Textile	2.78	2.77
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Energie	-	-
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Energie	3.09	3.08
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		

MANDARINE ACTIVE

Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCl et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	0.13	0.13
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	93.98	93.48

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Allemagne	14.66	14.58
- Belgique	4.01	3.99
- Espagne	0.82	0.82
- Finlande	2.81	2.79
- France	33.46	33.29
- Hong Kong	2.26	2.24
- Irlande	9.35	9.30
- Italie	6.59	6.55
- Pays-Bas	13.43	13.36
- Royaume-Uni	1.29	1.28
- Suisse	2.08	2.07
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- France	-	-
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Autriche	0.87	0.87
- Espagne	2.22	2.21
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale		
- Fonds professionnels spécialisés		

MANDARINE ACTIVE

- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCl et OPPCl		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	0.13	0.13
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	93.98	93.48

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	183,948,992.23	192,200,130.84
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	13,684,542.24	6,108,625.48
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	300,007.20	11,601,849.10
Total des mouvements	197,933,541.67	209,910,605.42

MANDARINE ACTIVE

Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Part	Actif net part	Nombre de titres	Valeur liquidative de la part	Devise Part
FR0011352178	G	C	8,678.56	1.0000	8,678.56	EUR
FR0011351626	R	C	4,513,259.04	5,719.2535	789.13	EUR
FR0011352186	M	C	218,158,717.34	2,470.0000	88,323.36	EUR
FR0011352160	I	C	7,475,039.04	864.1524	8,650.13	EUR
FR0011352152	S	C	8,377.27	1.0000	8,377.27	EUR
FR0013272515	F	C	2,481,800.55	4,541.7290	546.44	EUR

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC