

# AIS MANDARINE GLOBAL TRANSITION

Le FCP est un nourricier du fonds "Mandarine Global Transition", ce dernier a pour objectif de financer et capter la dynamique de croissance des acteurs de la transition écologique et énergétique, vers une économie décarbonée. Le fonds sélectionne des sociétés de tous pays et de toutes tailles qui contribuent à la transition énergétique et écologique.

## Caractéristiques du fonds

<b>Date de création</b>	<b>30/12/2021</b>	<b>Code ISIN</b>	<b>FR0014006PZ6</b>
<b>Valeur liquidative ( � )</b>	<b>89,13</b>	<b>Gérant principal</b>	<b>JAMHAMED Fayssal (depuis 12/2021)</b>
<b>Actif net de la part ( � )</b>	<b>1 493 861,21</b>	<b>Gérant secondaire</b>	<b>RODRIGUEZ Aurelio (depuis 12/2021)</b>
<b>Actif net du fonds ( � )</b>	<b>1 493 861,21</b>		
<b>Indice de référence</b>	<b>MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (all countries world index) NR</b>		

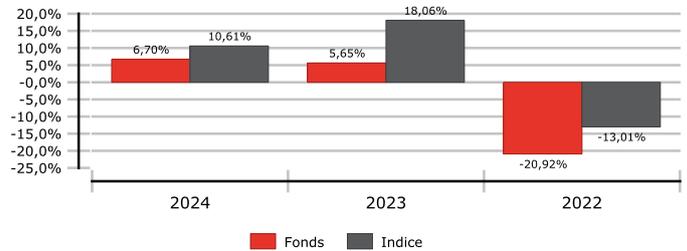
## Conjoncture et marchés

Les marchés mondiaux ont clôturé le mois de mars en hausse, marqués par une faible volatilité alors que les tensions géopolitiques ne redescendent pas. Cet optimisme s'explique par une saison de publications des résultats globalement bonne et par des indicateurs macroéconomiques laissant anticiper une croissance plus forte que prévue. Cette vigueur de l'économie pose néanmoins question quant au calendrier de baisse des taux des banques centrales, qui continuerait à peser sur les sociétés fortement consommatrices en capitaux. Les dernières publications du premier trimestre confirment que l'environnement économique reste favorable aux entreprises en portefeuille. A l'image du mois pr c dent, nous pouvons encore souligner la bonne performance de VERTIV (+21%) et NVIDIA (+14%), ainsi que celle de Symrise (+17%). A l'inverse, Equinix (-8%) a souffert d'un rapport concernant sa comptabilité, qui semble pourtant en ligne avec les pratiques de ses concurrents. La demande croissante en énergie due à l'essor de l'IA est en train de bousculer les marchés de l'électricité, comme en attestent les récentes collaborations entre les producteurs d'électricité et les géants de la technologie qui cherchent à étendre la capacité des datacenters. Ces collaborations mettent à jour les difficultés d'approvisionnement en énergie, en particulier dans les réseaux de transmission. En outre, les besoins en énergie pourront être comblés par la génération locale d'énergie renouvelable associée à des solutions de stockage, ainsi que par l'accès à des sources d'énergie à faible émission de carbone telles que le nucléaire et l'hydroélectricité. Cette tendance exige également des améliorations en termes d'efficacité énergétique, ouvrant un éventail plus large d'opportunités, notamment pour les entreprises spécialisées dans la gestion énergétique des datacenters.

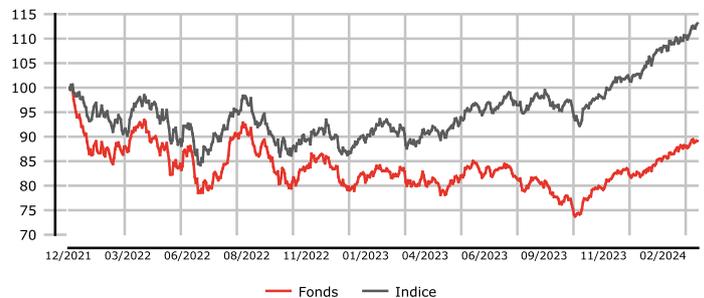
## Performances au 28/03/2024

		1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf. Cumulées	Fonds	3,02%	6,70%	11,27%			
	Indice	3,86%	10,61%	27,43%			

### Performance annuelle



## Evolution du fonds vs indice (base 100)



## Indicateurs au 28/03/2024

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	10,89%		
Volatilité annualisée de l'indice	9,44%		
Ratio d'information	-3,10		
Ratio de Sharpe du fonds	0,69		
Tracking Error annualisée	5,37%		
Perte maximale du fonds	13,27%		
Alpha	-13,02%		
B�ta	1,00		
Indicateurs techniques			
Taux de rotation	136,95%		

Source des données relatives aux indices de référence : Six Financial Information.

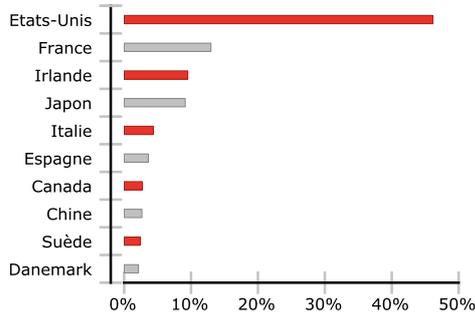
Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet [www.federal-finance-gestion.fr](http://www.federal-finance-gestion.fr)

**Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.**

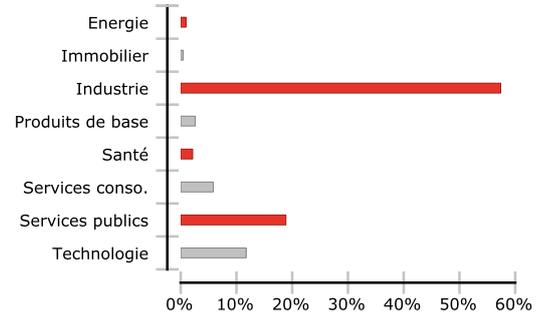
# AIS MANDARINE GLOBAL TRANSITION

## Répartitions

### Répartition géographique - actions ( % valorisation )



### Répartition sectorielle ( % valorisation )



## Portefeuille

### Principales opérations du 29/02 au 28/03/2024

Achat	Vente
EATON CORP PLC	KINGSPAN GROUP PLC
MICHELIN (CGDE)	ERG SPA
TOPBUILD CORP	ANSYS INC
FIRST SOLAR INC	DASSAULT SYSTEMES SE
SYNOPTIS INC	EQUINIX INC

### Principales lignes en portefeuille ( % exposition )

WABTEC CORP	5,31%
TETRA TECH INC	5,16%
XYLEM INC	5,00%
SCHNEIDER ELECTRIC	4,79%
REPUBLIC SERVICES INC	4,05%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3,77%
WASTE MANAGEMENT INC	3,47%
KINGSPAN GROUP PLC	3,04%
HUBBELL INC	3,03%
PRYSMIAN SPA	3,02%

**Nombre de lignes en portefeuille 46**

## Contribution à la performance

### Meilleures contributions mensuelles

SYMRISE AG	0,29%
HUBBELL INC	0,24%
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0,24%
TETRA TECH INC	0,21%
VERTIV HOLDINGS CO-A	0,18%

### Moins bonnes contributions mensuelles

EQUINIX INC	-0,33%
ERG SPA	-0,12%
DASSAULT SYSTEMES SE	-0,11%
ELIA	-0,06%
SYNOPTIS INC	-0,03%

Pour les fonds nourriciers : les graphiques de répartition, les principales opérations et la composition du portefeuille concernent le fonds Maître.

Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé d'investissement. Préalablement à toute décision d'investissement, tout souscripteur doit prendre connaissance du prospectus disponible sur le site de Federal Finance Gestion ([www.federal-finance-gestion.fr](http://www.federal-finance-gestion.fr)) ou sur simple demande et déterminer lui-même ou avec le concours de ses conseillers l'adéquation de son investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui lui sont applicables. A la demande de l'investisseur, Federal Finance Gestion est en mesure de lui fournir des informations détaillées sur la rémunération allouée au distributeur du fonds qu'il a souscrit.

<b>Classification</b>	<b>Actions internationales</b>	<b>Eligibilité PEA</b>	<b>Non</b>
<b>Profil risque AMF</b>	← 1 2 3 4 5 6 7 →	<b>Eligibilité Assurance vie</b>	<b>Oui</b>
<b>Zone d'investissement</b>	<b>Internationale</b>	<b>Eligibilité compte titre ordinaire</b>	<b>Oui</b>
<b>Nature juridique</b>	<b>Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières</b>	<b>Eligible au PEA/PME</b>	<b>Non</b>
<b>Durée de placement conseillée</b>	<b>5 ans</b>	<b>Droits d'entrée maximum</b>	<b>2,00%</b>
<b>Fonds nourricier</b>	<b>Non</b>	<b>Droits de sortie</b>	<b>0,00%</b>
<b>Souscription</b>	<b>J à 9h - Règlement livraison J+2</b>	<b>Frais de gestion réels</b>	<b>2,25%</b>
		<b>Commission de surperformance</b>	<b>0,00%</b>