

A scenic landscape of a mountain valley with a river and a central logo overlay. The logo is a blue hexagon with a white border, containing the text 'SANSO IS' and 'INVESTMENT SOLUTIONS'. Below the logo, the text 'LE NOUVEAU SOUFFLE POUR VOS INVESTISSEMENTS' and the website 'www.sanso-is.com' are displayed.

SANSO^{IS}
INVESTMENT SOLUTIONS

LE NOUVEAU SOUFFLE POUR
VOS INVESTISSEMENTS

www.sanso-is.com

Présentation Gestion Sous Mandat

Janvier 2021

LES CHIFFRES CLÉS

Création de la société : 2011

- Une équipe de **22** personnes dont 10 gérants
- 1 Mds €** sous gestion au 01/01/2021
- CLIENTS :**
 - 45%** Institutionnels et Entreprises
 - 46%** Family Offices et Gestion Privée
 - 9%** Gérants d'actifs
- 25** fonds gérés
- Plus de **350** mandats de gestion

LA PHILOSOPHIE DE SANSO IS

SANSO signifie Oxygène en japonais




Nos solutions visent à répondre aux **enjeux sociétaux** de **développement durable, actuels et futurs**

L'expérience de notre équipe est entièrement dédiée à la recherche de **résultats financiers** associée à un **niveau élevé de service**

SANSO IS donne du sens à vos investissements

* au 1 janvier 2021, source SANSO IS

Sanso Investment Solutions propose des solutions d'investissement innovantes à destination d'une clientèle privée et institutionnelle

-  Gestion de fonds d'investissement
-  Gestion sous mandat
-  Gestion dédiée

NOS PRINCIPES

Proximité



Notre structure incarne un **modèle entrepreneurial** à votre service et à votre écoute. Le **partage de l'information** avec vous constitue notre ADN.

Sur-mesure



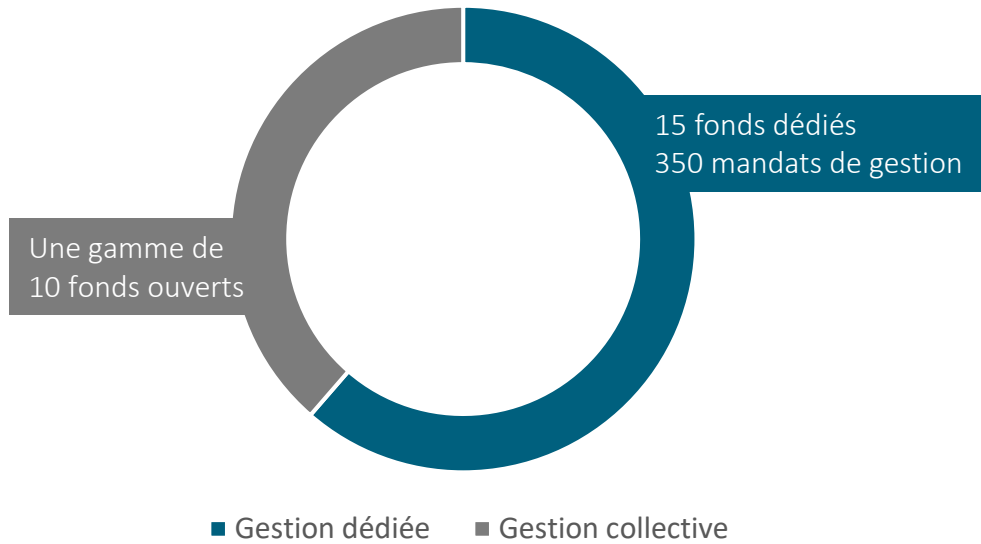
Nous créons pour vous des solutions d'investissement **sur-mesure adaptées à vos besoins**.

Développement Durable

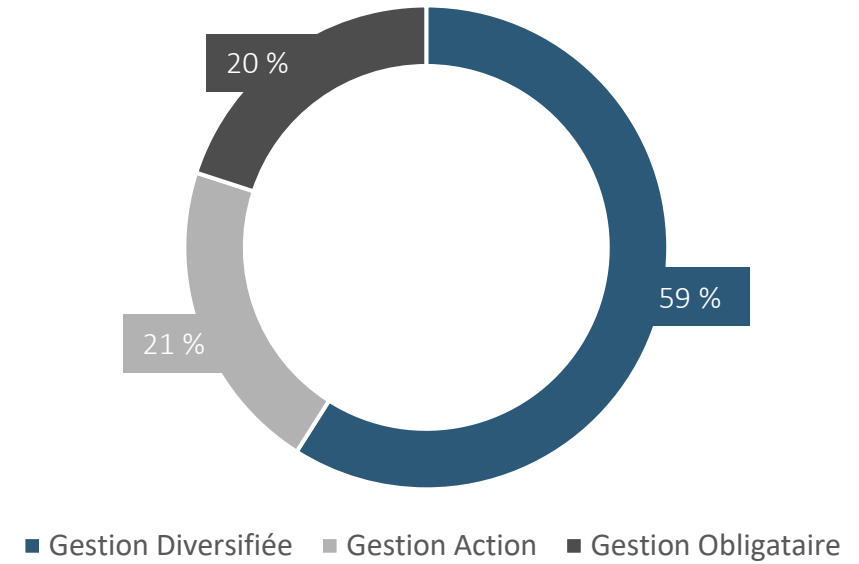


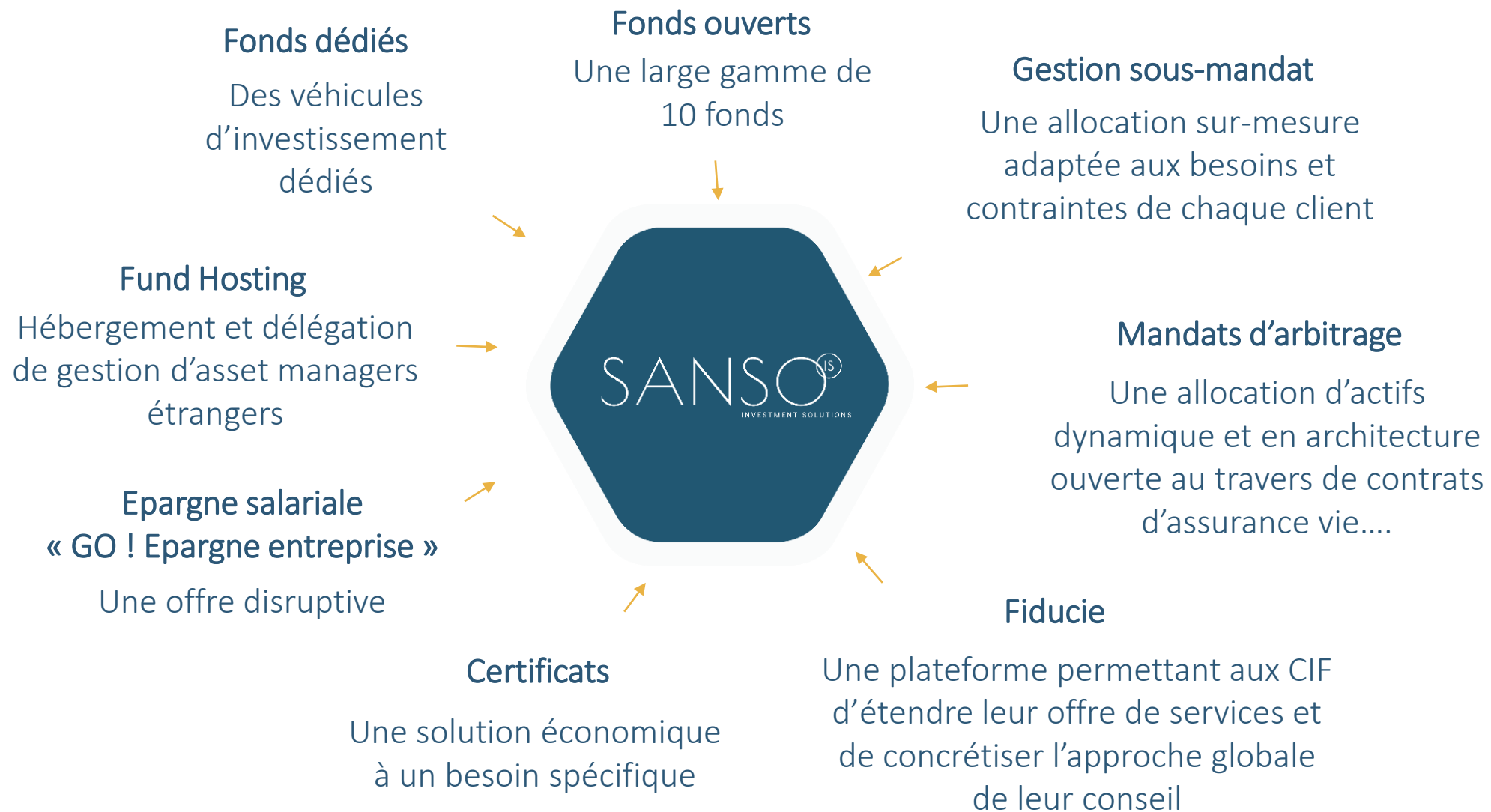
Nous mettons au cœur de nos investissements les préoccupations liées aux enjeux du **développement durable**.

Actifs sous gestion

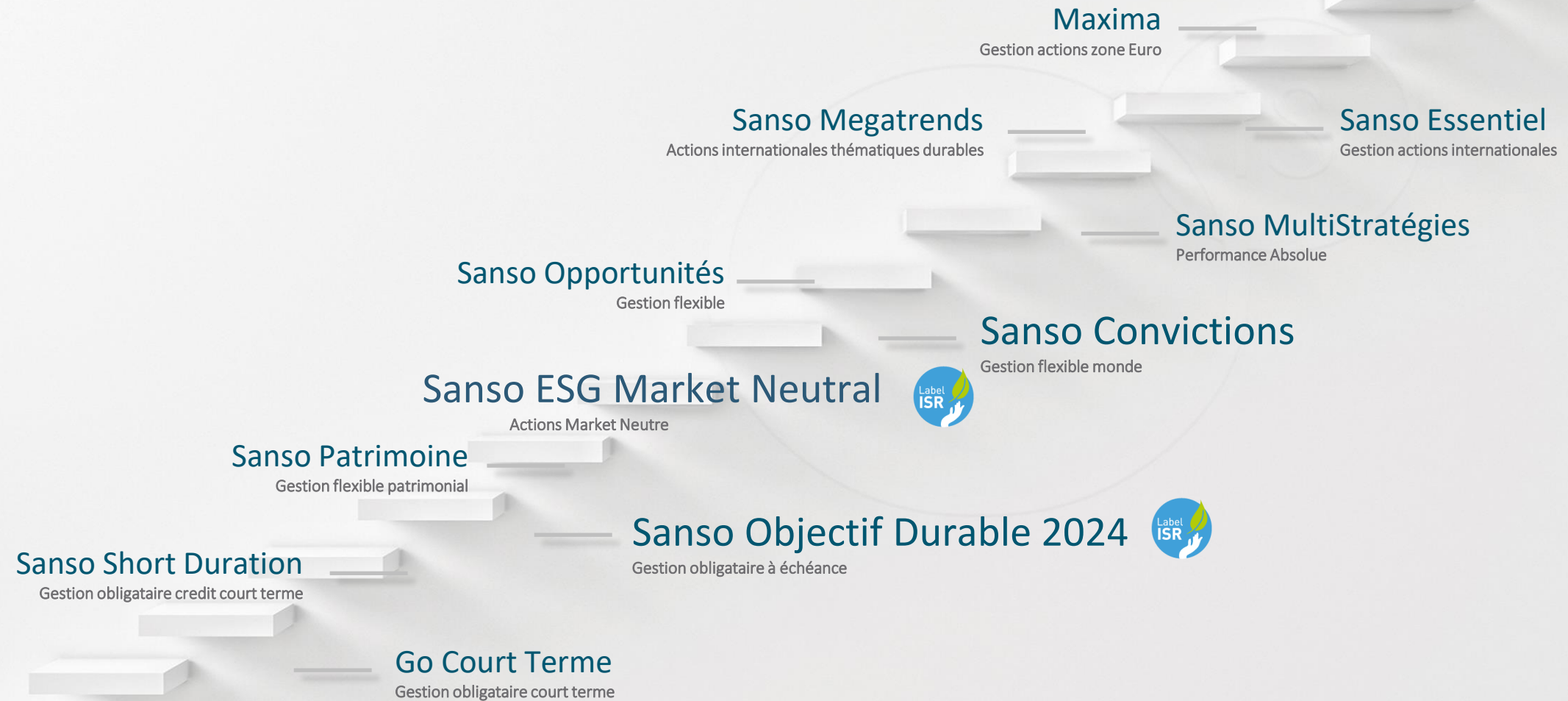


Classes d'actifs





Notre gamme de fonds



SANSO IS prend systématiquement en compte **des critères ESG**
dans ses décisions d'investissement pour **l'ensemble des actifs sous gestion**
La démarche d'investissement responsable et durable de Sanso repose sur **4 piliers**



PILIER 1

Investir dans des entreprises d'avenir dont l'activité a un impact positif sur les Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies (Sustainable Development Goals).



PILIER 2

Exclure les entreprises dont le comportement est contraire aux principes du Pacte Mondial des Nations-Unies.



PILIER 3

Calculer les notes ESG et l'empreinte carbone de nos portefeuilles et adopter une démarche d'amélioration de celles-ci.



PILIER 4

Dialoguer avec nos gestionnaires d'actifs partenaires pour les inciter à faire progresser leurs pratiques d'intégration ESG.

Investir dans les thématiques d'avenir

Sanso IS s'expose aux entreprises dont l'activité a un impact positif sur l'atteinte des Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies, en cherchant à être supérieure à la note des indices représentatifs de l'univers d'investissement.

Ces entreprises connaissent un **développement rapide** grâce à leur exposition aux mégatendances telles que la transition énergétique, le vieillissement de la population ou la meilleure gestion des ressources naturelles.

Les 17 ODD fixés par les Nations-Unies

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Notre engagement en tant que société



Sanso IS s'applique à elle-même les principes de développement durable et de responsabilité sociale qu'elle prône dans sa politique d'investissement

- Elle s'implique vis-à-vis de la société civile en finançant la fondation Akuo* qui entreprend et soutient des **projets de développement durable** en faveur des populations défavorisées et de la protection de l'environnement dans le monde entier.
- Sanso IS s'engage à **reverser 10%** des frais de gestion financière du fonds **Sanso Objectif Durable 2024** au bénéfice d'associations de **défense de l'environnement et de protection des océans** : Surfrider Foundation Europe et l'Institut Océanographique Fondation Albert 1^{er} Prince de Monaco.
- Sanso IS propose de compenser tout ou partie de l'empreinte carbone des entreprises dans lesquelles nous investissons
- 1^{ère} Société de Gestion ESG française selon EthiFinance (Baromètre IR 2019)

Notre implication dans l'écosystème de la gestion responsable



En 2017, Sanso IS a signé les Principes pour l'Investissement Responsable des Nations-Unies (UN PRI) afin d'affirmer son **engagement** en termes d'Investissement Responsable et Durable.



Sanso IS est signataire de l'Appel de Paris pour le Climat par lequel la société **s'engage en faveur d'une limitation de l'élévation des températures à 2°C** et affirme sa conviction qu'une action forte en faveur du climat débouchera sur une **meilleure croissance et un développement plus durable**.



Sanso IS a signé le Pacte Mondial des Nations Unies, réaffirmant sa volonté de **respecter les principes fondamentaux du développement durable en tant qu'entreprise**.



Sanso IS est membre depuis sa création du Forum pour l'Investissement Responsable (FIR), organisme à but non lucratif qui vise à **promouvoir et faciliter le développement de l'ISR en France et en Europe** via le réseau Eurosif.



Sanso IS participe au Comité Technique Investissement Responsable de l'AFG (Association Française de Gestion) et prend part à des groupes de travail sur des sujets spécifiques afin de suivre les **développements des pratiques ISR** et de **faire valoir auprès de ses pairs sa vision** de l'Investissement Responsable et Durable.



Sanso IS est signataire du CDP (Carbon Disclosure Project), organisme à but non lucratif gérant **la plus importante plateforme mondiale de reporting environnemental** dédiée aux entreprises et aux villes.



POINT MACRO

2020 : des disparités sectorielles

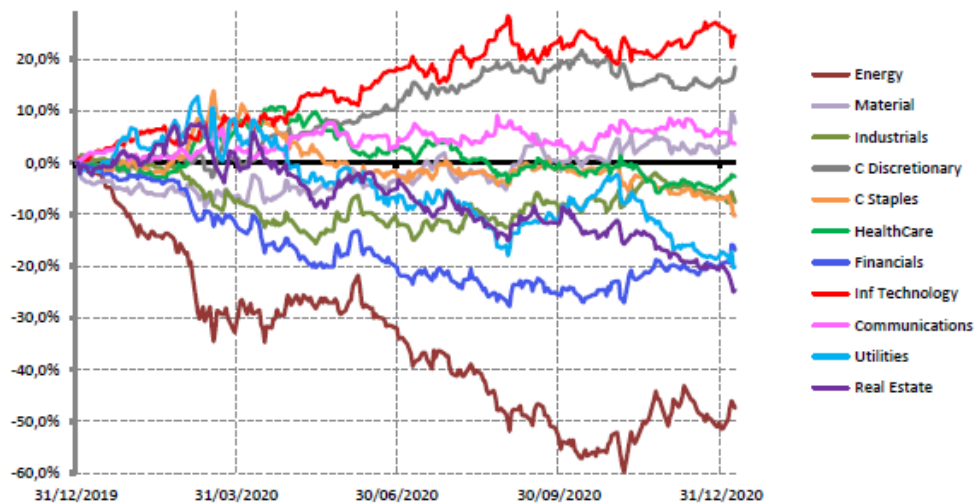


Secteurs S&P500 (USD)

	Perf Mtd	Perf Mtd3	Perf Ytd1	Perf Ytd2
S&P 500 ENERGY	9,3%	39,7%	- 27,5%	- 18,9%
S&P 500 MATERIALS	5,7%	21,0%	27,6%	58,9%
S&P 500 INDUSTRIALS	1,1%	17,0%	12,3%	45,3%
S&P 500 CONS DISCRET	3,8%	12,2%	38,4%	77,1%
S&P 500 CONS STAPLES	- 0,9%	5,3%	9,7%	40,0%
S&P 500 HEALTH CARE	3,4%	11,7%	17,3%	41,7%
S&P 500 FINANCIALS	4,8%	29,2%	3,1%	36,2%
S&P 500 INFO TECH	0,5%	12,3%	44,6%	117,3%
S&P 500 COMM. SERV	- 0,1%	13,8%	23,5%	63,9%
S&P 500 UTILITIES	- 0,7%	5,8%	- 0,2%	26,1%
S&P 500 REAL ESTATE	- 2,5%	2,3%	- 4,7%	23,0%
SP500 (ND)	1,9%	14,1%	19,9%	56,8%

Depuis le : 31/12/2020 30/09/2020 31/12/2019 31/12/2018

Surperformances des indices sectoriels SP500
\$ terms

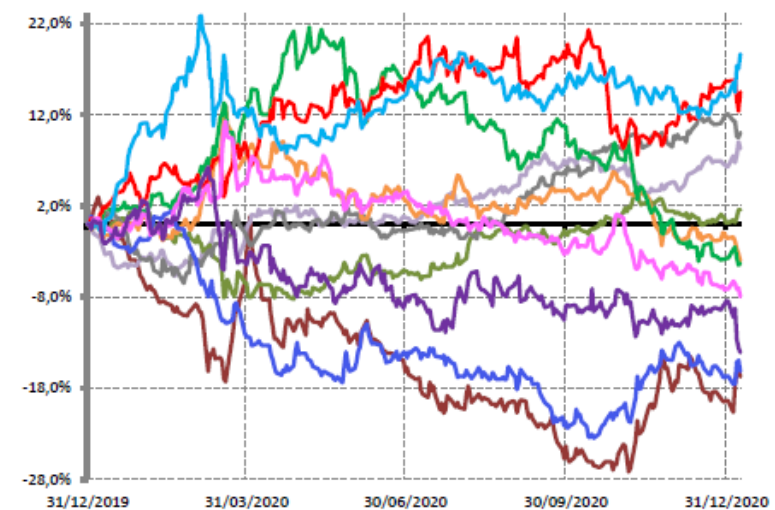


Secteurs MSCI EMU (EUR)

	Perf Mtd	Perf Mtd3	Perf Ytd1	Perf Ytd2
MSCI EMU Energy	6,9%	34,1%	- 14,9%	- 5,7%
MSCI EMU Material	4,6%	16,6%	10,1%	40,6%
MSCI EMU Industrials	4,3%	19,2%	3,4%	38,9%
MSCI EMU C Discretionary	0,7%	20,0%	11,9%	49,9%
MSCI EMU C Staples	0,3%	7,0%	- 2,2%	15,0%
MSCI EMU HealthCare	2,4%	- 1,0%	- 2,4%	21,9%
MSCI EMU Financials	4,1%	29,7%	- 14,3%	4,2%
MSCI EMU Inf Technology	1,5%	9,7%	16,3%	64,4%
MSCI EMU Comm. Serv	2,2%	10,6%	- 6,1%	- 5,1%
MSCI EMU Utilities	6,6%	17,2%	20,5%	53,1%
MSCI EMU Real Estate	- 3,1%	11,4%	- 12,3%	2,4%
MSCI EMU (ND)	2,9%	16,0%	1,8%	27,8%

Depuis le : 31/12/2020 30/09/2020 31/12/2019 31/12/2018

Surperformances des indices sectoriels MSCI EMU
€ terms

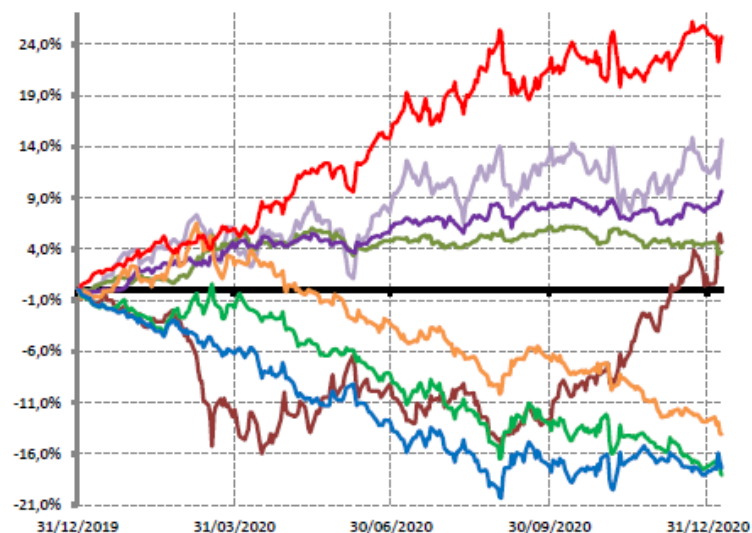


2020 : attention aux rotations de style!

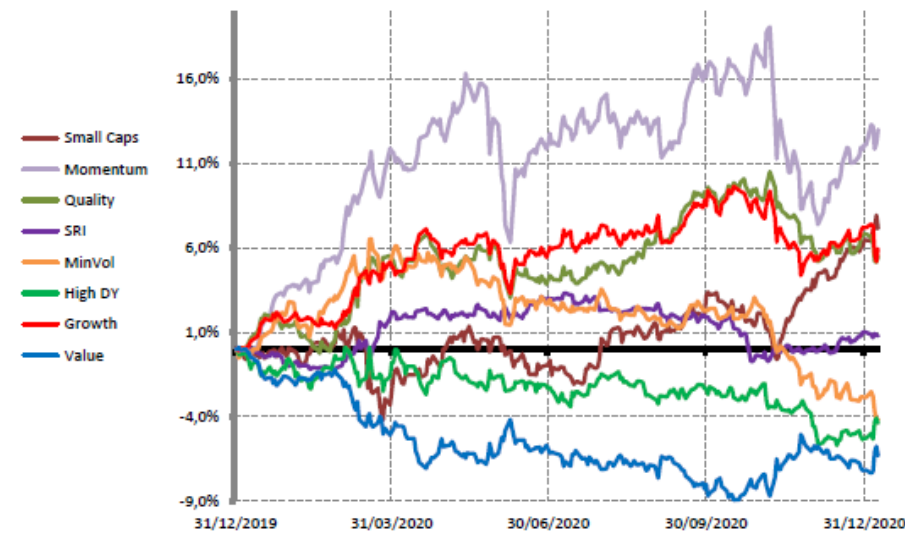
Styles MSCI US (\$)					Styles MSCI EMU (€)				
	Perf Mtd	Perf Mtd3	Perf Ytd1	Perf Ytd2		Perf Mtd	Perf Mtd3	Perf Ytd1	Perf Ytd2
MS US SmallCaps (ND)	5,3%	35,6%	24,6%	57,9%	MS EMU SmallCaps (ND)	3,3%	19,8%	9,0%	39,7%
MS US Momentum (ND)	4,2%	13,9%	34,6%	71,6%	MS EMU Momentum (ND)	3,4%	10,5%	14,8%	49,3%
MS US Quality (ND)	1,1%	11,1%	23,7%	71,2%	MS EMU Quality (ND)	1,4%	10,9%	7,3%	40,4%
MS US SRI (ND)	3,0%	14,1%	29,6%	71,7%	MS EMU SRI (ND)	2,6%	14,4%	2,6%	33,3%
MS US MinVol (ND)	0,7%	7,6%	5,9%	34,5%	MS EMU MinVol (ND)	1,6%	8,4%	-2,3%	17,0%
MS US High DY (ND)	1,2%	10,6%	1,9%	23,5%	MS EMU High DY (ND)	4,0%	14,0%	-2,5%	20,5%
MS US Growth (ND)	1,4%	14,0%	44,7%	98,7%	MS EMU Growth (ND)	1,5%	11,9%	7,8%	42,9%
MS US Value (ND)	2,5%	16,7%	2,6%	27,8%	MS EMU Value (ND)	4,0%	19,7%	-4,5%	12,9%
SP500 (ND)	1,9%	14,1%	19,9%	56,8%	MSCI EMU (ND)	2,9%	16,0%	1,8%	27,8%

Depuis le : 31/12/2020 30/09/2020 31/12/2019 31/12/2018

Surperformances des indices de styles MSCI US
\$ terms



Surperformances des indices de styles MSCI EMU
€ terms

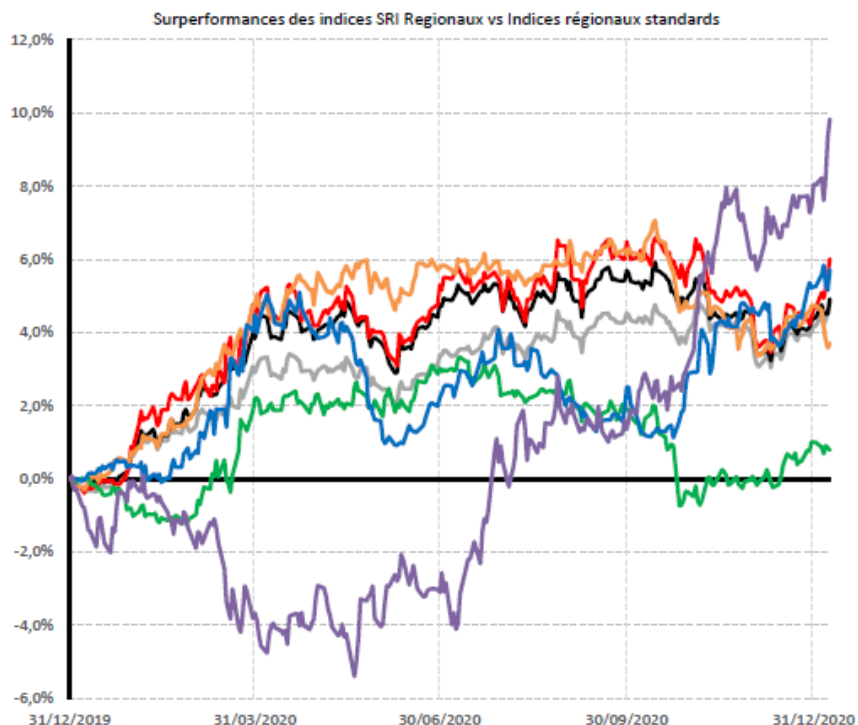


Indices SRI (Crncy=EUR)

	Perf Mtd	Perf Mtd3	Perf Ytd1	Perf Ytd2
MSCI ACWI SRI (ND)	3,1%	12,5%	14,2%	49,4%
MSCI WORLD SRI (ND)	2,6%	10,2%	13,6%	50,7%
MS USA SRI (ND)	2,9%	9,2%	18,7%	60,2%
MSCI EUROPE SRI (ND)	2,0%	10,8%	3,4%	34,1%
MS EMU SRI (ND)	2,6%	14,4%	2,6%	33,3%
MS JAPAN SRI (ND)	2,5%	15,8%	13,0%	43,4%
MS EMG SRI (ND)	5,9%	28,6%	23,4%	47,0%

Depuis le : 31/12/2020 30/09/2020 31/12/2019 31/12/2018

Primes ESG locales



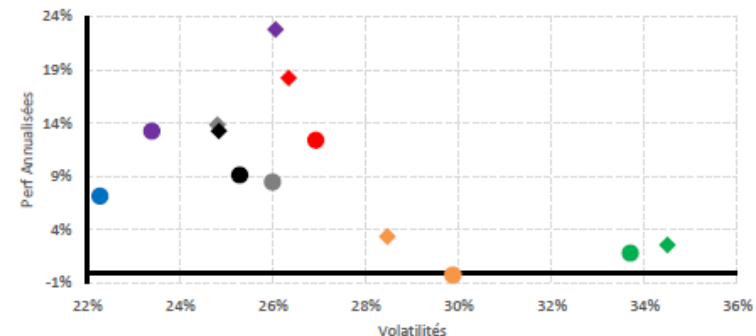
08/01/2021

	Perf Mtd	Perf Mtd3	Perf Ytd1	Perf Ytd2
+/- MSCI ACWI (ND)	0,5%	-0,2%	4,9%	8,4%
+/- WORLD (ND)	0,4%	-1,4%	4,9%	9,4%
+/- MSCI USA (ND)	1,1%	-1,0%	6,0%	9,9%
+/- MSCI EUROPE (ND)	-1,2%	-3,5%	3,7%	8,4%
+/- MSCI EMU (ND)	-0,2%	-1,5%	0,8%	5,5%
+/- MSCI JAPAN (ND)	0,3%	3,0%	5,7%	12,7%
+/- MSCI EMG (ND)	1,2%	8,6%	9,8%	9,9%

Depuis le : 31/12/2020 30/09/2020 31/12/2019 31/12/2018

- ◆ Indices SRI
- Indices Standards

Performances/Volatilités



Métriques (Du 31-12-2019 au 08-01-2021)

Zone		Volatilité	Max Draw Down	Sharpe
ACWI	SRI	24,8%	-32,5%	55,8%
	Standard	25,3%	-33,4%	36,1%
World	SRI	24,8%	-31,8%	53,4%
	Standard	26,0%	-33,8%	32,6%
USA	SRI	26,3%	-32,5%	69,2%
	Standard	26,9%	-34,0%	46,0%
Europe	SRI	28,5%	-33,0%	11,8%
	Standard	29,9%	-35,3%	-0,9%
EMU	SRI	34,5%	-37,6%	7,4%
	Standard	33,7%	-38,1%	5,3%
Japan	SRI	21,8%	-24,7%	58,2%
	Standard	22,3%	-26,4%	32,0%
Emerging	SRI	26,1%	-34,5%	87,5%
	Standard	23,4%	-31,7%	56,6%

2020 : pas de décorrélation des obligations

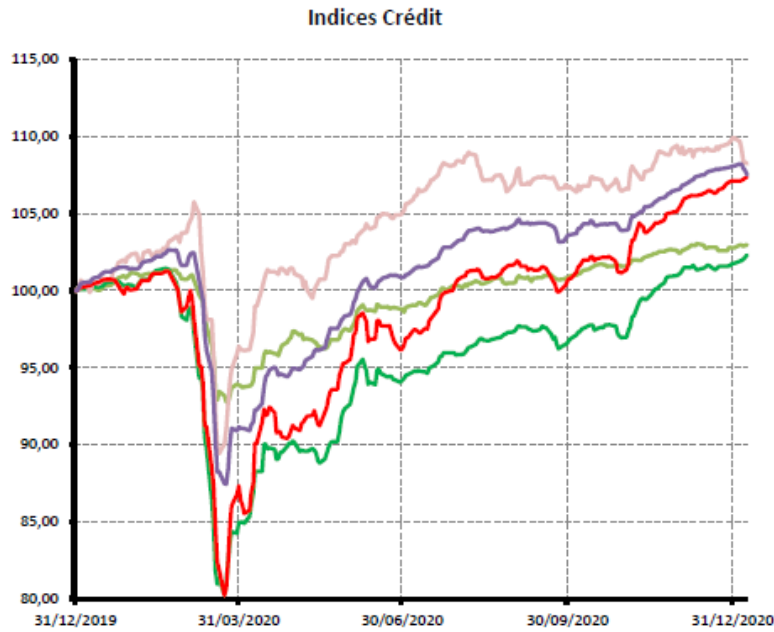


Indices Crédit				
	Perf Mtd	Perf Mtd3	Perf Ytd1	Perf Ytd2
Emerging Markets Corporates	-0,520%	3,837%	7,518%	21,643%
Euro Corporate Bond	0,194%	2,178%	2,971%	9,397%
US Corporate Bond	-1,518%	1,483%	8,219%	23,951%
Pan-European High Yield	0,525%	5,893%	2,299%	14,875%
US Corporate High Yield	0,235%	6,701%	7,365%	22,740%

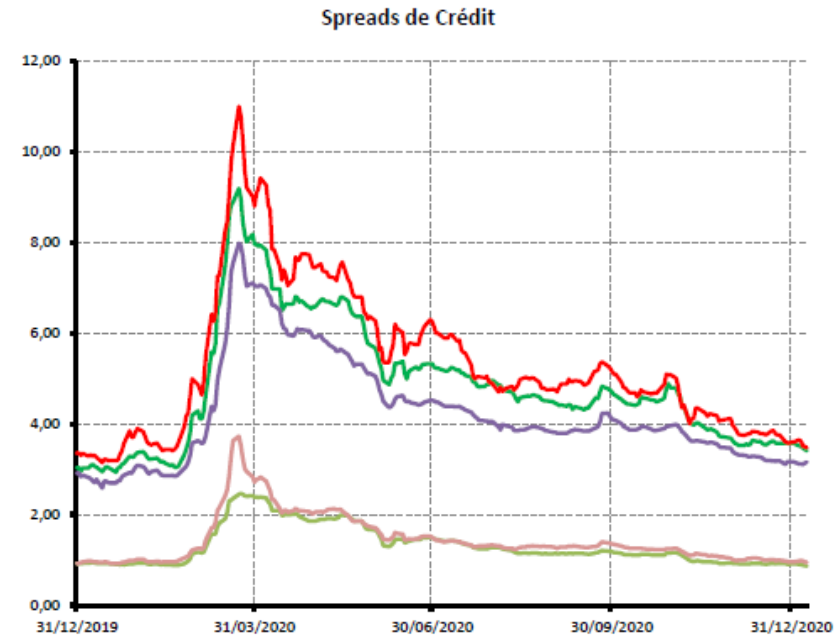
Depuis le : 31/12/2020 30/09/2020 31/12/2019 31/12/2018

Spread de Crédit						08/01/2021
	Last	- Mtd	- Mtd3	- Ytd1	- Ytd2	
Emg Mkts Credit Spread	3,160%	3,170%	4,110%	2,920%	3,890%	
	Δ	-1bp	-95bp	+24bp	-73bp	
Euro IG Corp Credit Spread	0,870%	0,920%	1,190%	0,930%	1,520%	
	Δ	-5bp	-32bp	-6bp	-65bp	
US HY Corp Credit Spread	3,480%	3,600%	5,170%	3,360%	5,260%	
	Δ	-12bp	-169bp	+12bp	-178bp	
Europe HY Corp Credit Spread	3,410%	3,580%	4,710%	3,040%	5,130%	
	Δ	-17bp	-130bp	+37bp	-172bp	
US IG Corp Credit Spread	0,950%	0,960%	1,360%	0,930%	1,530%	
	Δ	-1bp	-41bp	+2bp	-58bp	

Depuis le : 31/12/2020 30/09/2020 31/12/2019 31/12/2018



— Euro Corporate Bond — Pan-European High Yield — US Corporate Bond
— US Corporate High Yield — Emerging Markets Corporates



— Euro IG Corp Credit Spread — Europe HY Corp Credit Spread — US IG Corp Credit Spread
— US HY Corp Credit Spread — Emg Mkts Credit Spread

2021 : des raisons d'être (modérément) optimistes!

Scénarios

MACRO

MARCHÉS

À SUIVRE

25

50

75

Récession durable 10%

- Deuxième vague avec potentiellement un reconfinement généralisé
- Crise géopolitique (pétrole, Taiwan...)
- Efficacité limitée du vaccin (mutation)
- Amplification de la guerre commerciale
- Récession profonde et durable

- Baisse des Taux core (Bund : -1% et T Note : 0%)
- Fort écartement des spreads de crédit
- Baisse significative des marchés actions (entre -30 % et -50 % selon les zones)
- Hausse des devises refuges (JPY, CHF et USD)
- Maintien de la volatilité à un niveau extrême

- Chute brutale et durable des indicateurs avancés (PMI < 50)
- Evolution Covid-19 : nombre de personnes contaminées ou décédées
- Valorisation des actifs risqués (actions)
- Destruction de l'appareil productif

Reprise progressive 65%

- Banques centrales accommodantes avec « quantitative easing » et des taux bas
- Relance budgétaire importante (Euro et USA)
- Diffusion maîtrisée du coronavirus sans un reconfinement généralisé
- Campagne de vaccination progressive

- Hausse limitée taux (Bund: -0,25% T Note : 1,3%)
- Resserrement des spreads IG et HY
- Hausse des marchés actions (entre 5% et 10% selon les zones)
- Evolution du \$ dans un tunnel (1,15 / 1,25)
- Volatilité modérée

- Stabilisation de l'indicateur PMI global composite sur un niveau supérieur à 50
- Rebond des résultats des entreprises sur le premier semestre 2021
- Liquidités injectées par les banques centrales
- Coopération internationale minimum

Rebond rapide et fort 25%

- Implémentation rapide d'un vaccin efficace dans la majorité de la population mondiale
- Baisse du nombre de personnes contaminées ou décédées sans raison explicite
- Apparition de risque inflationniste
- Reprise de l'investissement

- Hausse Taux core (Bund : 0,0% et T Note 2%)
- Resserrement important des spreads IG et HY
- Hausse des marchés actions (entre 10% et 25% selon les zones)
- Evolution du \$ dans un tunnel (1,15/1,25)
- Volatilité faible

- PMI composite global au dessus de 55
- Pentification forte de la courbe des taux
- Développement d'une Europe fédérale
- Election américaine permettant le passage d'un plan de relance significatif



LA GESTION SOUS MANDAT

La Multigestion, un savoir faire historique

Objectifs

- Travailler en architecture ouverte d'une manière objective avec une moyenne de 70% de fonds externes
- Choisir des thèmes porteurs
- Sélectionner des gérants réguliers
- Privilégier les sous-jacents ISR ou positionnés sur des thématiques de développement durable.

Le Stock Picking, dans un univers large et non contraint

Objectifs

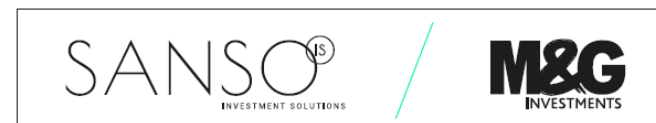
- Construire un portefeuille sur mesure
- Investir avec conviction dans des sociétés d'avenir
- Fournir une exposition thématique et géographique transparente

Le Bond Picking, une gestion active originale

Objectifs

- Intervenir sur le marché primaire et le marché secondaire
- Générer un rendement régulier
- Générer des disponibilités pour un complément de revenu

Un partenariat original





Pierre Burnand

Responsable Gestion sous Mandat
pierre.burnand@sanso-is.com



Nicolas Lolloz

Gérant de portefeuille
nicolas.lolloz@sanso-is.com

Avec plus de **350 mandats** en gestion, SANSO IS met à votre service une expertise clé à travers une **gestion sur mesure**.

L'équipe de Gestion sous Mandat se compose de 2 gérants expérimentés : Pierre BURNAND, le Responsable de la Gestion sous Mandat et Nicolas LOLLIOZ, Gérant de portefeuilles.

La Gestion sous mandat chez Sanso Investment Solutions :

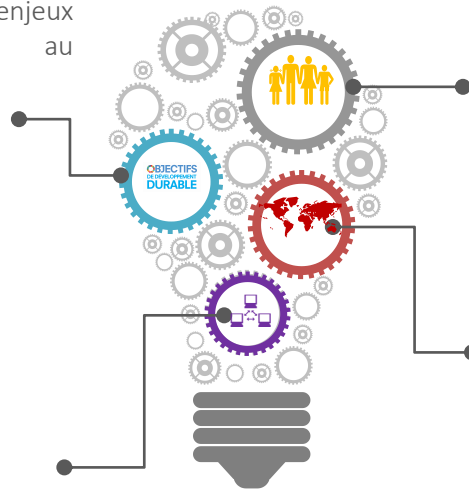
- **Une gestion transparente** : chaque mouvement de portefeuille et toutes les opérations réalisées vous sont communiquées.
- **Des équipes disponibles** : Les gérants possèdent une solide expérience auprès des clients privés. Ils interviennent à la demande pour présenter leur gestion, leurs objectifs et leurs résultats. Des points de gestion réguliers peuvent également être planifiés.
- Les gérants **s'appuient sur les comités de gestion hebdomadaires** pour définir leurs allocations et sur les gérants spécialistes actions et obligations de SANSO IS.
- Ils travaillent en **architecture ouverte** et rencontrent ainsi régulièrement les **meilleures sociétés de gestion de la place** afin de sélectionner des fonds les plus **adaptés à vos objectifs** de gestion.

ISR

Intégration dans notre gestion des enjeux d'avenir liés au développement durable.

Multigestion en architecture ouverte

Accès aux meilleures expertises. Outils de gestion sophistiqués et développés en interne.

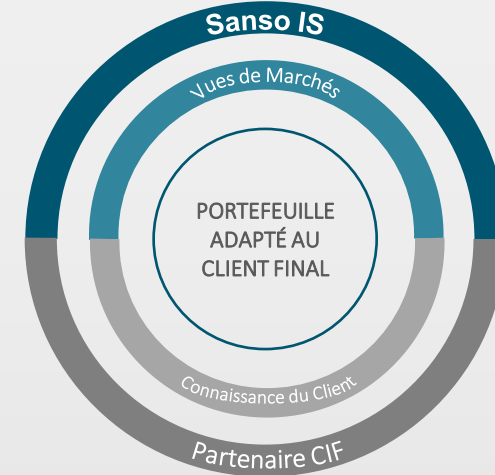


Sur-mesure

Une gestion sur-mesure, parfaitement alignée sur les objectifs patrimoniaux du client en tenant compte de son degré d'aversion au risque.

Diversification

Une gestion diversifiée pour une bonne maîtrise des risques et pour profiter des grandes tendances sur l'ensemble des classes d'actifs.

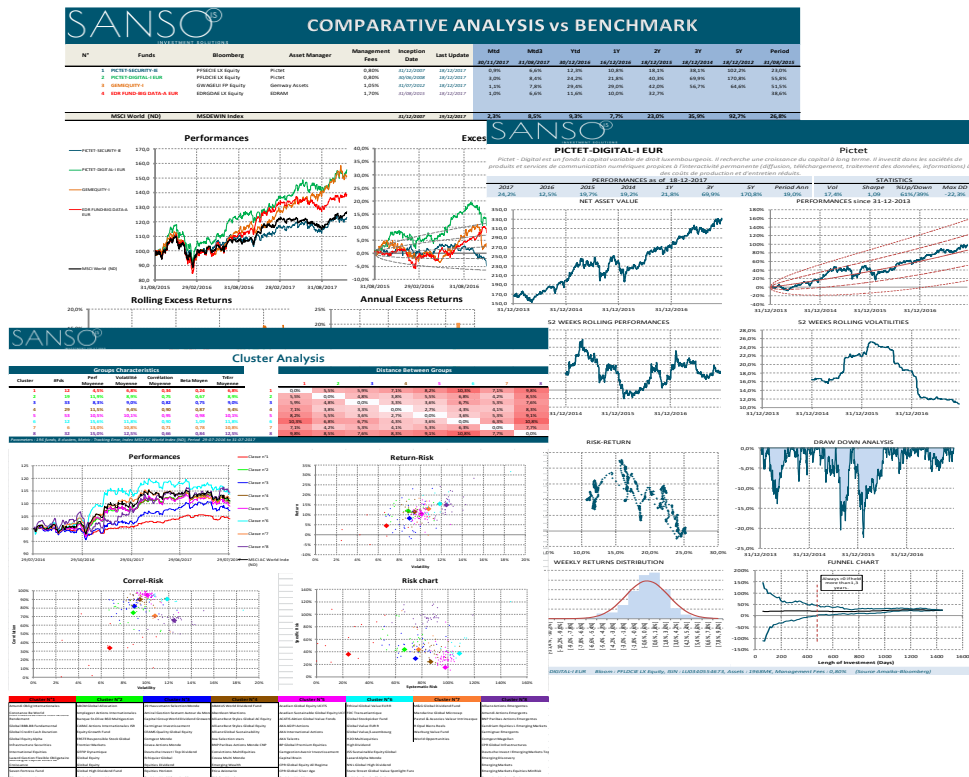


Principes

- Une étroite collaboration entre le CGP et la société de gestion
- La prise en compte des besoins du client /horizon de gestion / aversion au risque ou d'autres critères
- L'amélioration du service rendu dans la durée justifie une rémunération récurrente du conseiller
- Le conseiller partenaire reste maître de la relation client
- Un contact régulier pour faire un point sur les orientations de gestion
- Un extranet à la disposition du Family Office pour suivre l'évolution du portefeuille

Utilisation d'outils propriétaires pour l'analyse financière et extra-financière

Approche quantitative



Approche qualitative

Date: 14/08/2019

Création nouveau Fonds

ISIN: LU195125553

Ticker Bloomberg: TSFRAEU LX Equity

Nom Fonds: NATX-THEMATICS SAFETY-RAEUR

Encours Fds (Mln €): 50

Description Fonds: Le fonds fait partie de la gamme thématique actions internationales. L'objectif est de profiter d'une des tendances lourdes identifiées par les gérants, "la Sécurité" en sélectionnant des entreprises dont une partie significative du chiffre d'affaires est liée à la Sécurité. Cette thématique est transverse et existe dans une multitude de segments de l'économie.

Classe d'actifs: Equity

Region: Global

Benchmark Officiel: MSCI AC World Index (ND)

Gérant: [Empty]

Univers d'invest.: [Empty]

Euroclear: [Empty]

Historique Analyse: NL-18/05/2019-1

Analyse Qualitative: [Empty]

Note Equipe de Gestion: 1

Commentaire - Equipe de Gestion: Ancienne équipe de gestion de Pictet AM, expérimentée qui travaille ensemble depuis plus de 10 ans.

Note Process d'invest.: 1

Commentaire - Process d'investissement: Process d'investissement vise d'abord à établir un univers d'investissement en ligne avec la thématique. Le stock picking est discrétionnaire en fonction de l'analyse bottom up du gérant. La troisième partie du process vise à établir le sizing de

Société de gestion: [Empty]

Encours (Mrd €): 200

Engagement Société: [Empty]

Nombre de fonds: 4

Signature PRI: [Empty]

ISR: Oui

Description SDG: Société de gestion affiliée Natixis fondée par les anciens gérants actions internationales thématiques de chez Pictet AM

Vision Macro SDG: [Empty]

YTD: 1 2 3 4

±%

Note Globale: 0,25 (-1/3)

Noté par: NL

L'analyse et la sélection de fonds : un outil maison

Vaste univers de recherche :

- Plus de 4600 fonds
- Plus de 500 sociétés de gestion
- 800 indices mondiaux

Outil évolutif permettant l'accès à des fonctionnalités nouvelles indisponibles (Morningstar & Quantalys)

Permet de préparer les RDV avec gérants

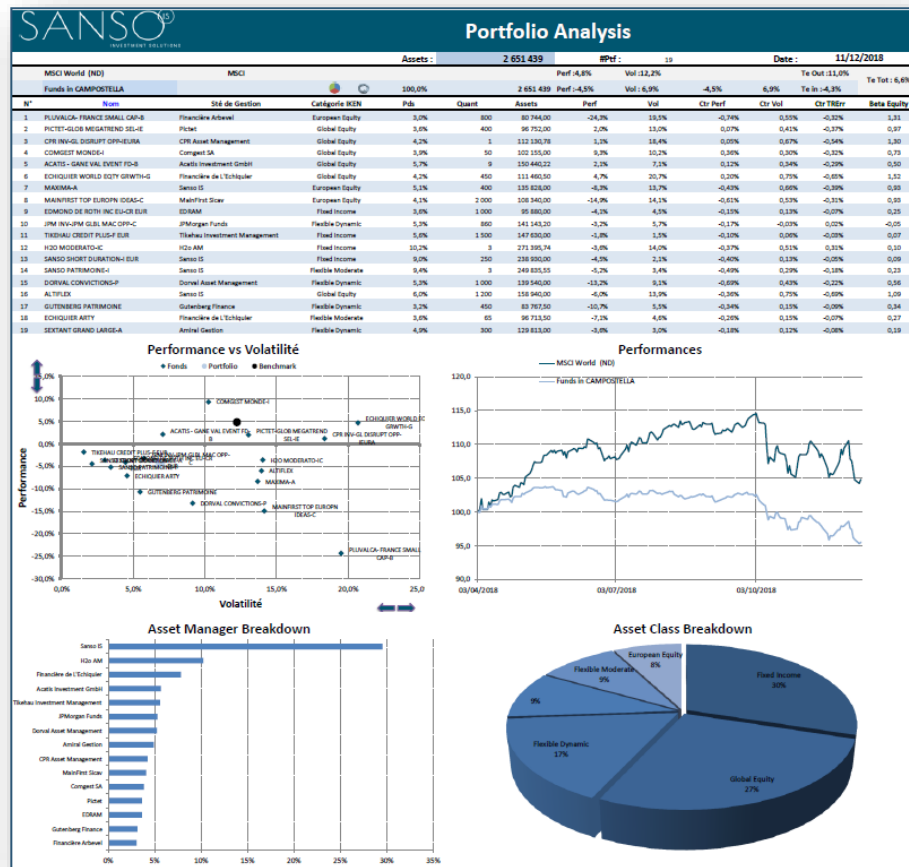
Fonds	Asset Manager	Asset Class	Status	Total Asset	Mgt Fees
MAXIMA-A	Sanso IS	Equity	OK	22,89	1,90
SCHRODER INTL EURO EDT-A ACC	Schroder International	Equity	OK	5341,62	1,50
AMUNDI F2 - EURO LIND EQ-EUR	Amundi	Equity	OK	2369,40	1,50
FIDELITY FDS-EURO BL CHF-AE	Fidelity Investments	Equity	OK	437,91	1,50
FIDF-EURO MKRIS-A2-EUR	BlackRock Global Funds	Equity	OK	2980,06	1,50
JPM EURO LIND EQUITY-A EUR	JPMorgan Funds	Equity	OK	883,30	1,50

Outil d'analyse objectif (SQL, VBA, source Bloomberg (VL), MAJ quotidienne)

Description du fonds analysé : Performances, Encours, Catégorie,...

De très large possibilité d'analyse : par palmarès, comparative, par corrélations, ... Une analyse instantanée et mise à jour quotidienne

Exemple d'analyses plus complexes



- Analyses de proximité (Recherche des fonds les plus « proches » d'autres fonds ou d'un indice)
- Clustering (Regroupement de fonds au sein d'un panel de fonds)
- Analyse de sensibilité (Recherche des facteurs influençant la performance d'un fonds)
- Tableaux, Scatterplots, Distribution statistique, etc...

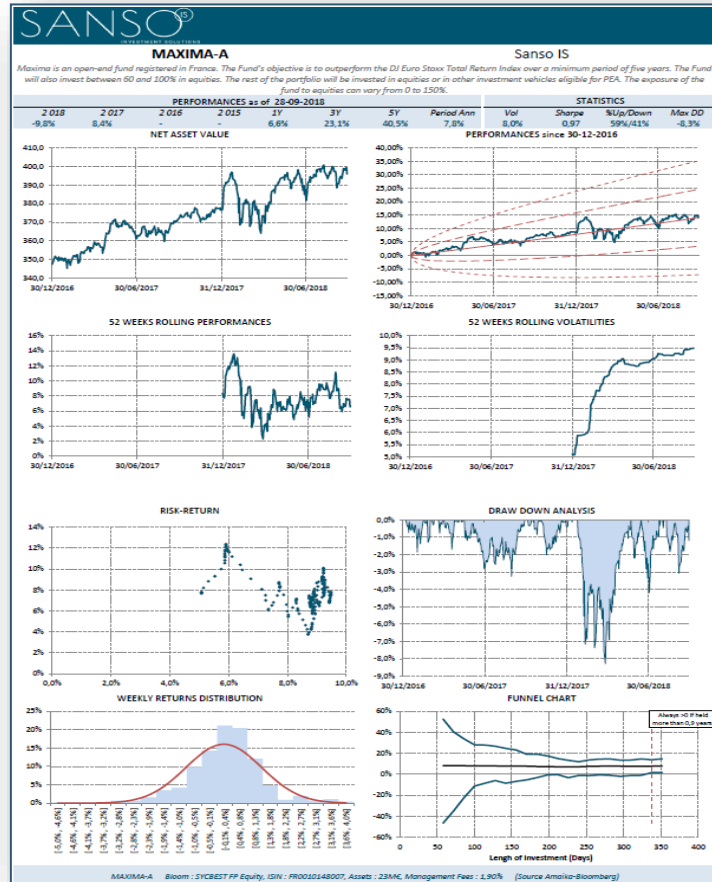
Analyses de portefeuilles

- Recomposition historique, lien avec les portefeuilles et mandats maison
- Analyse de contributions à la performance et au risque
- Optimisation du portefeuille courant avec un objectif de recherche de beta, Tr Err, Vol ou Corrélation

Analyse de sous jacents d'un FoF :

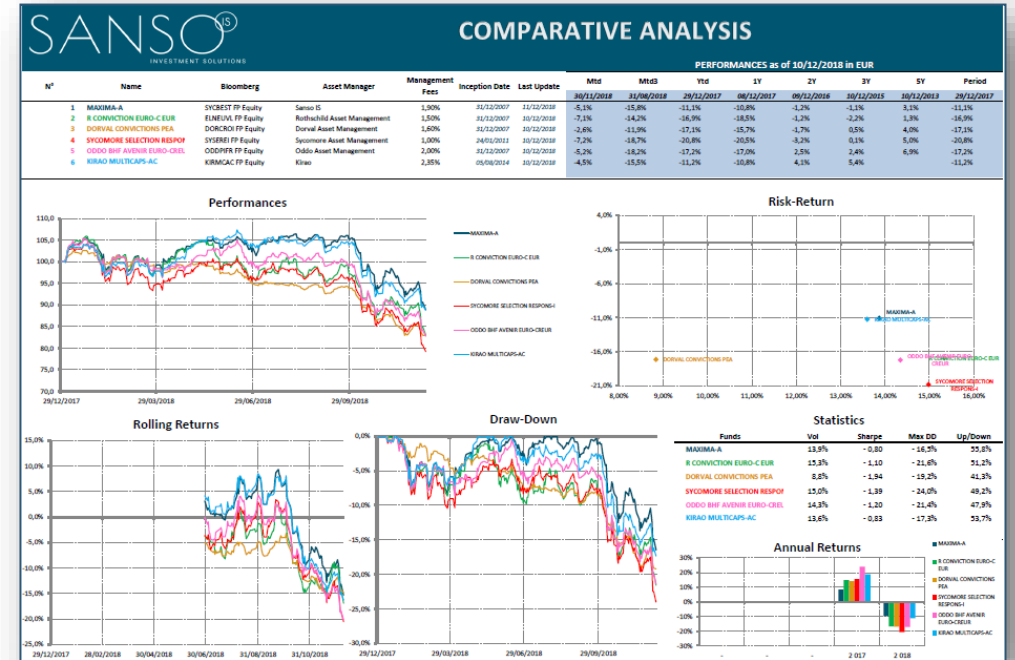
- Transparisation des investissements par classes d'actifs

Exemple d'analyses



Analyse comportement d'un seul fonds :

- Variation de l'encours,
- Performances et volatilités,
- Draw down



Analyse comparative de fonds :

- Comparaison de performance,
- Comparaison de draw down,
- Tableau statistique : volatilité, performance, Draw Down, Capture ratio

Nos profils de gestion

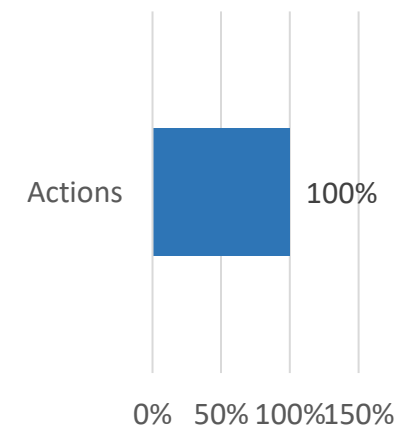
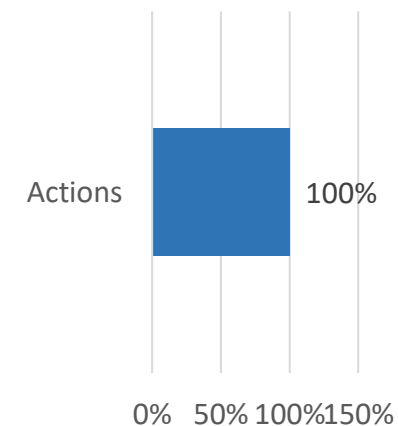
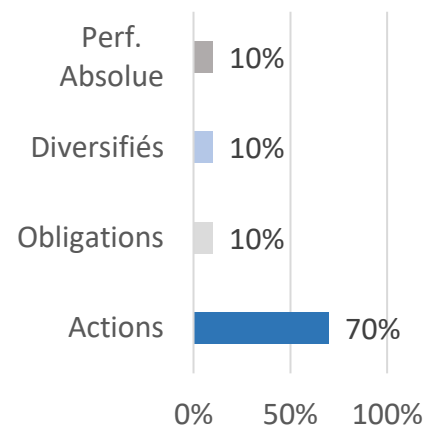
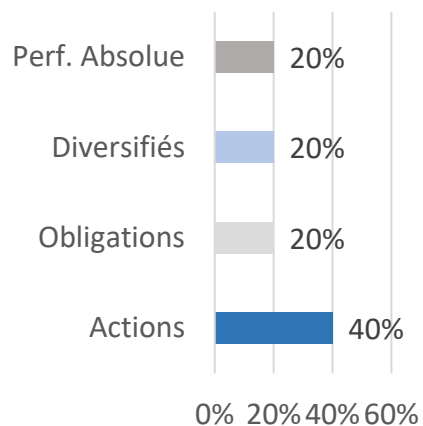
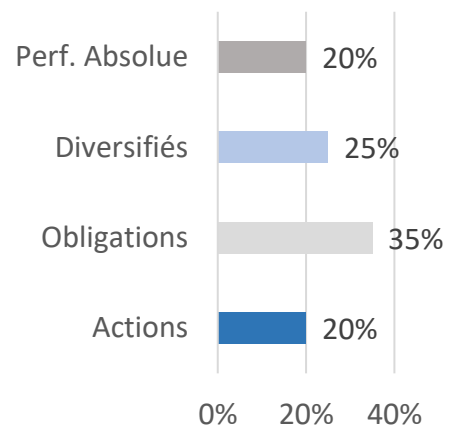
MODÉRÉ

ÉQUILIBRÉ

DYNAMIQUE

PEA

THEMATIQUES DURABLES *



- Exposition max. aux actifs risqués : 30%
- Objectif de volatilité : 4%
- Diversification géographique

- Exposition max. aux actifs risqués : 60%
- Objectif de volatilité : 6%
- Diversification géographique

- Exposition max. aux actifs risqués : 100%
- Objectif de volatilité : 8%
- Diversification géographique

- Exposition max. aux actifs risqués : 100%
- Diversification géographique
- Titres vifs possibles

- Exposition max. aux actifs risqués : 100%
- Profil 100% actions thématiques durables ou profil diversifié Thématiques Durables et Obligations ISR
- Titres vifs possibles

* Depuis le 31/12/2014 - Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Elles ne sont pas stables dans le temps. Les performances du profil Thématiques Durables sont établies sur la base de la gestion simulée d'un portefeuille fictif

Portefeuilles types performances au 31/12/2020



MODÉRÉ

ÉQUILIBRÉ

DYNAMIQUE

PEA

THEMATIQUES DURABLES *

YTD	+ 1,93 %
Perf. 1 an	+ 1,94 %
Perf. 3 ans	+ 1,37 %
Depuis origine*	+ 14,94 %

YTD	+ 6,21 %
Perf. 1 an	+ 6,22 %
Perf. 3 ans	+ 8,66 %
Depuis origine*	+ 26,94 %

YTD	+ 12,15 %
Perf. 1 an	+ 12,16 %
Perf. 3 ans	+ 17,88 %
Depuis origine*	+ 43,84 %

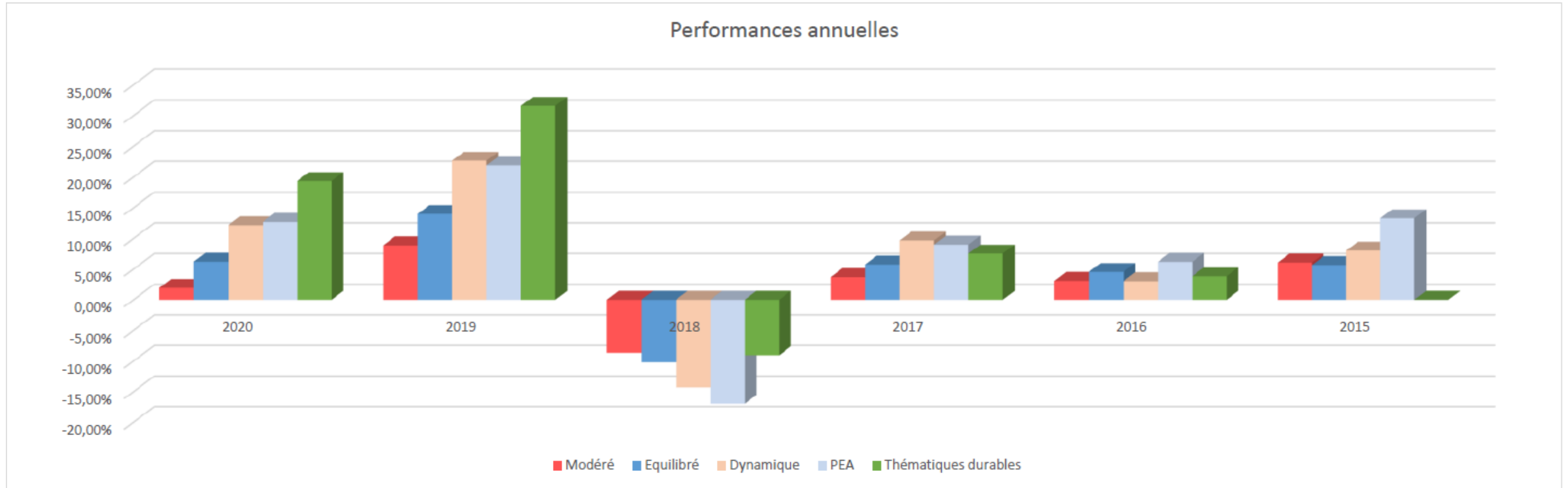
YTD	+ 12,69 %
Perf. 1 an	+ 12,69 %
Perf. 3 ans	+ 14,02 %
Depuis origine*	+ 49,48 %

YTD	+ 19,33 %
Perf. 1 an	+ 19,36 %
Perf. 3 ans	+ 42,79 %
Depuis origine*	+ 59,39 %

2019	8,88%	13,98%	22,65%	21,89%	31,57%
2018	-8,66%	-10,23%	-14,31%	-16,99%	-9,06%
2017	3,69%	5,76%	9,66%	8,99%	7,53%
2016	3,08%	4,52%	3,02%	6,19%	3,82%
2015	6,08%	5,67%	8,02%	13,28%	

* Depuis le 31/12/2014 - Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Elles ne sont pas stables dans le temps. Les performances du profil Thématiques Durables sont établies sur la base de la gestion simulée d'un portefeuille fictif. Les performances s'entendent nettes de frais de gestion (1%) et de droits de garde (0,10%)

Portefeuilles types au 31/12/2020

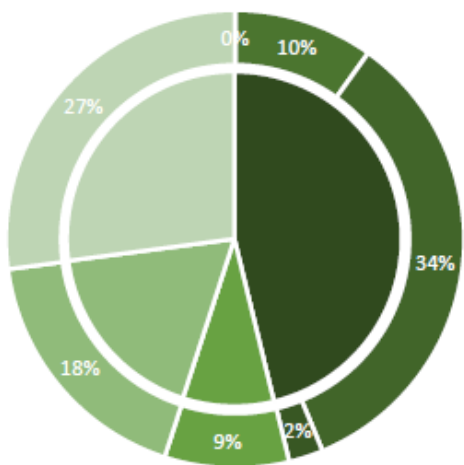


* Depuis le 31/12/2014 - Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Elles ne sont pas stables dans le temps. Les performances du profil Thématiques Durables sont établies sur la base de la gestion simulée d'un portefeuille fictif. Les performances s'entendent nettes de frais de gestion (1%) et de droits de garde (0,10%)

Profil MODERE (performances au 31/12/2020)

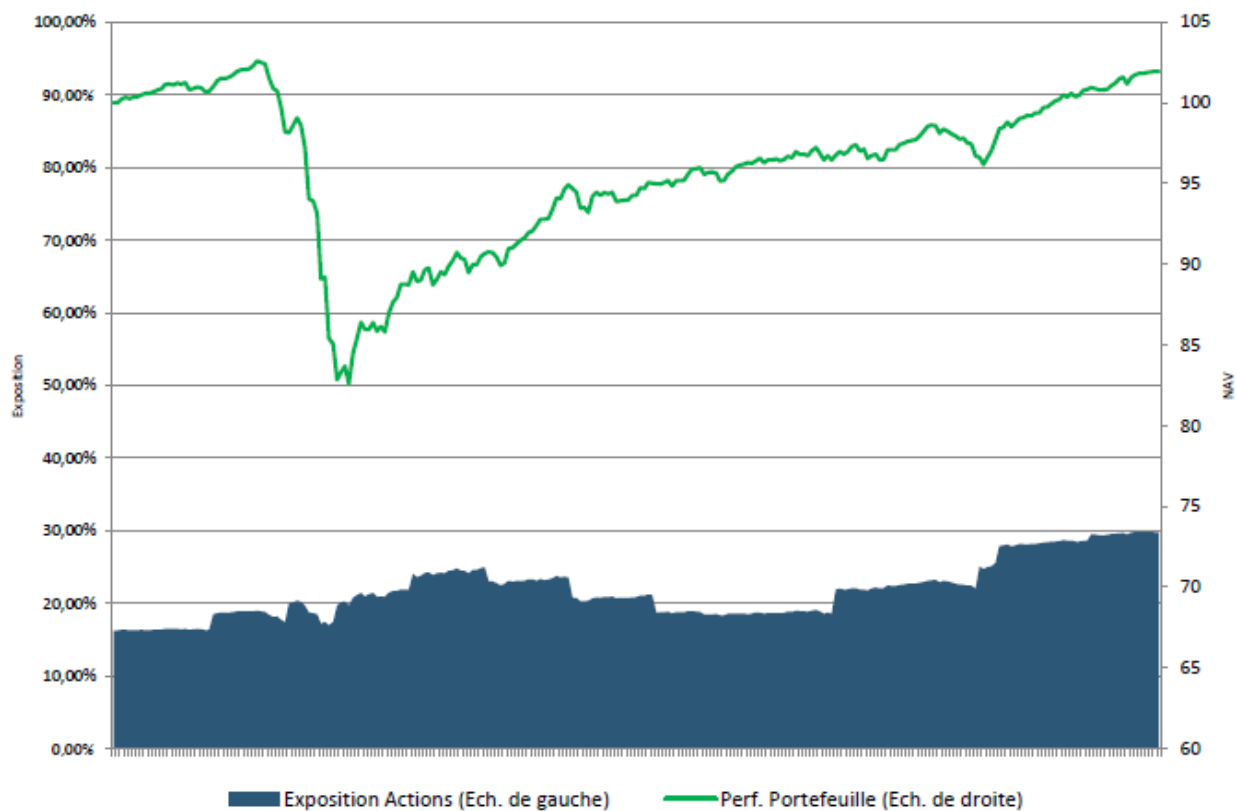
2020	2019	2018	2017	2016	2015	Annualisé	SRR1
1,93%	8,88%	-8,66%	3,69%	5,13%	1,40%	2,49%	1 2 3 4 5 6 7

Analyse ISR au 31/12/2020

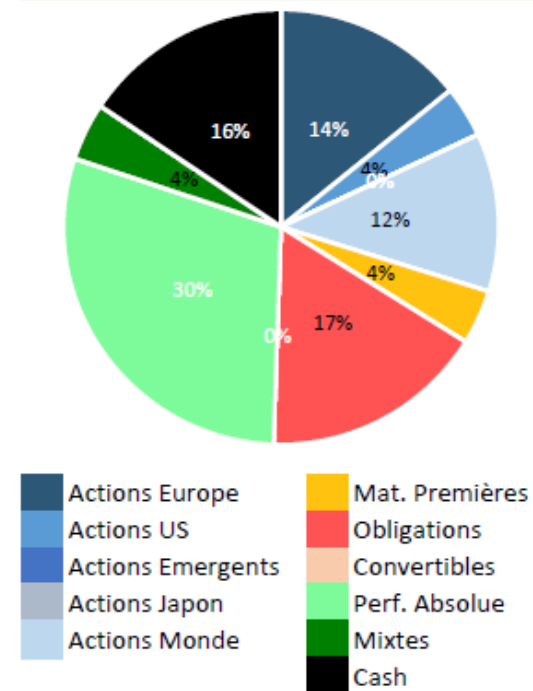


- Fonds ISR notés par SANSO IS
- B ■ A ■ AA ■ AAA
- Fonds couverts par la politique d'engagement de SANSO IS
- Fonds non ISR gérés par des sociétés signataires des PRI
- Pas d'approche extra-financière

Evolution de la performance YTD au 31/12/2020



Allocation au 31/12/2020



Vol 3Y

8,35%

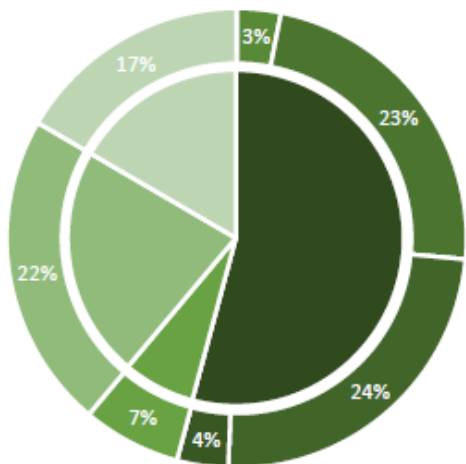
Max DD

-19,51%

Profil EQUILIBRE (performances au 31/12/2020)

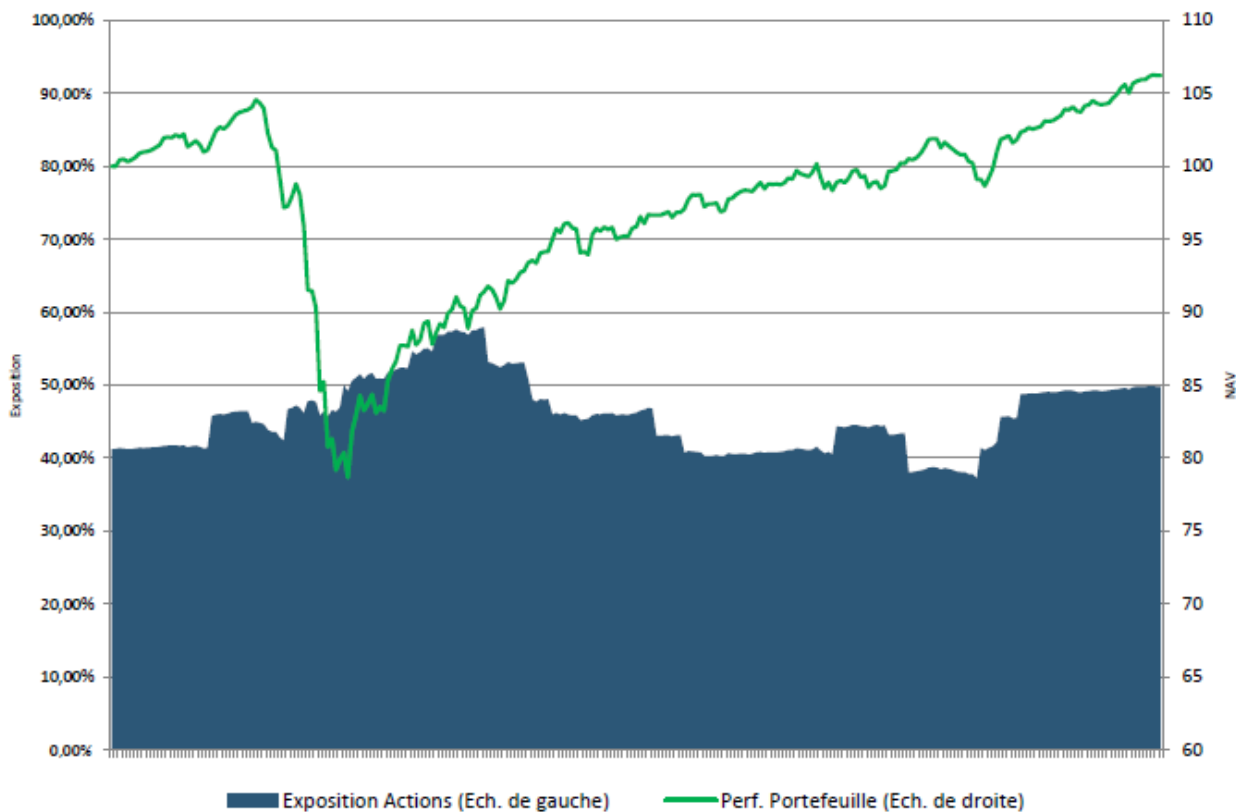
2020	2019	2018	2017	2016	2015	Annualisé	SRR1	1	2	3	4	5	6	7
6,21%	13,98%	-10,23%	5,76%	4,52%	5,67%	4,49%								

Analyse ISR au 31/12/2020

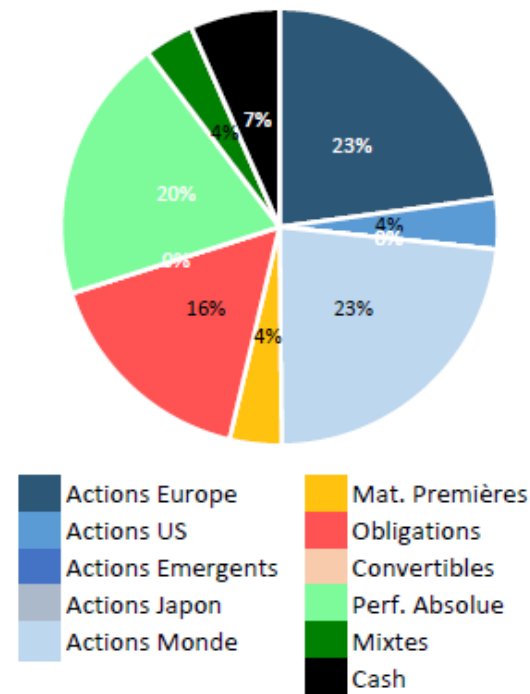


- Fonds ISR notés par SANSO IS
- B A AA AAA
- Fonds couverts par la politique d'engagement de SANSO IS
- Fonds non ISR gérés par des sociétés signataires des PRI
- Pas d'approche extra-financière

Evolution de la performance YTD au 31/12/2020



Allocation au 31/12/2020



Vol 3Y

11,46%

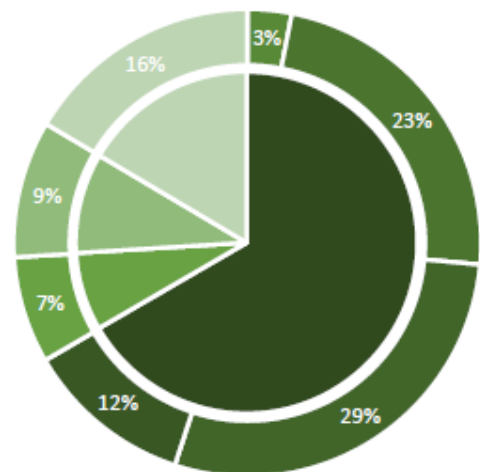
Max DD

-24,76%

Profil DYNAMIQUE (performances au 31/12/2020)

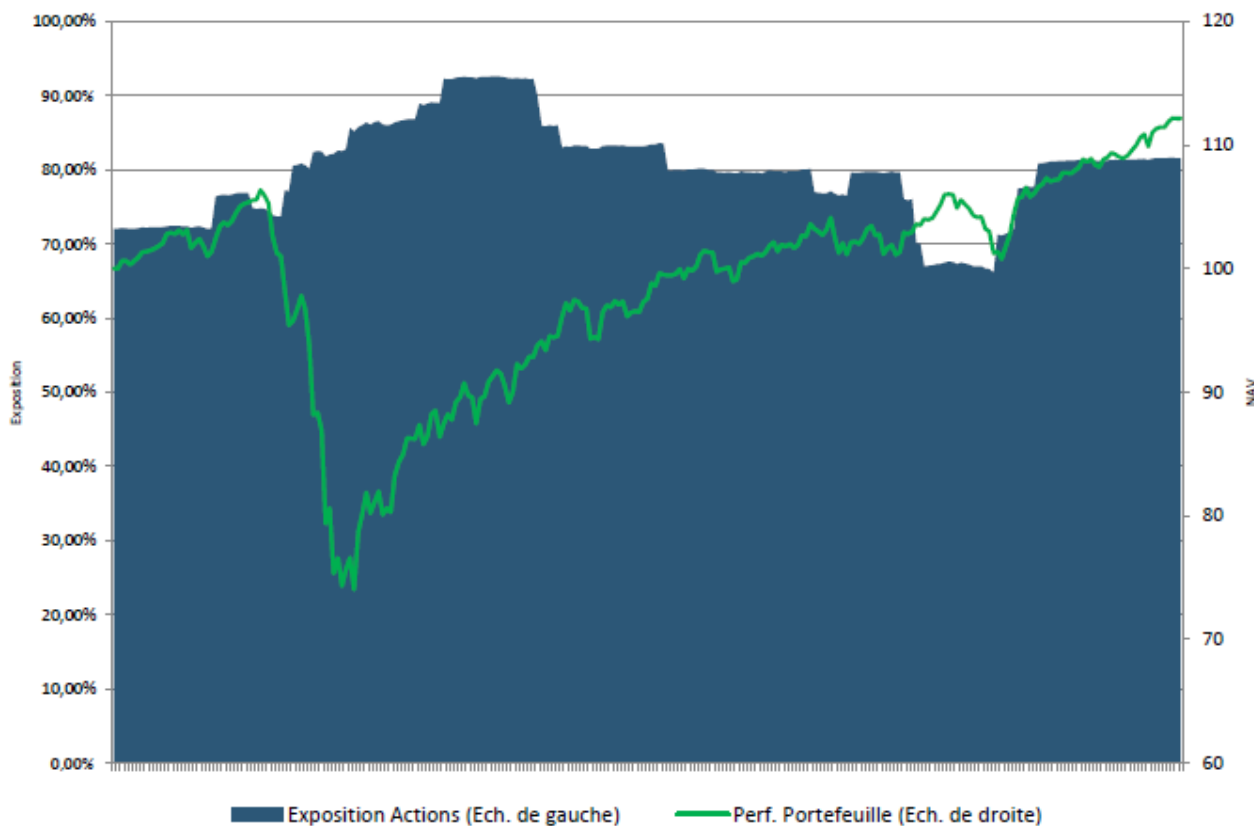
2020	2019	2018	2017	2016	2015	Annualisé	SRR1	1	2	3	4	5	6	7
12,15%	22,65%	-14,31%	9,66%	19,71%	5,23%	7,30%								

Analyse ISR au 31/12/2020

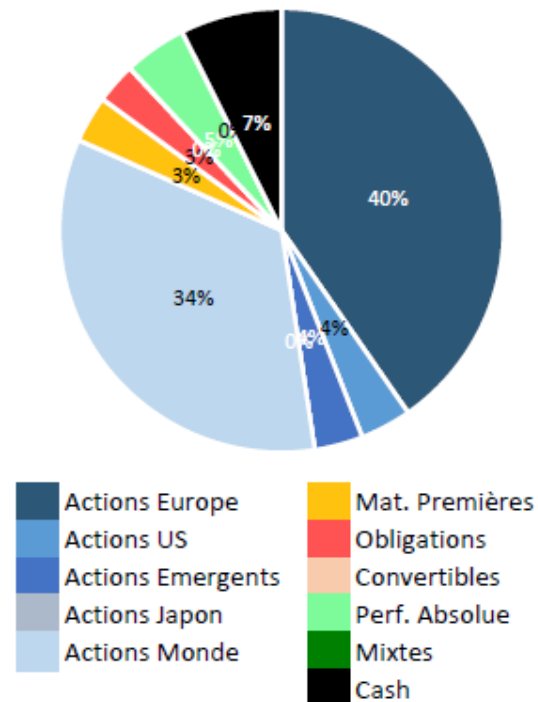


- Fonds ISR notés par SANSO IS
- Fonds couverts par la politique d'engagement de SANSO IS
- Fonds non ISR gérés par des sociétés signataires des PRI
- Pas d'approche extra-financière

Evolution de la performance YTD au 31/12/2020



Allocation au 31/12/2020



Vol 3Y

15,70%

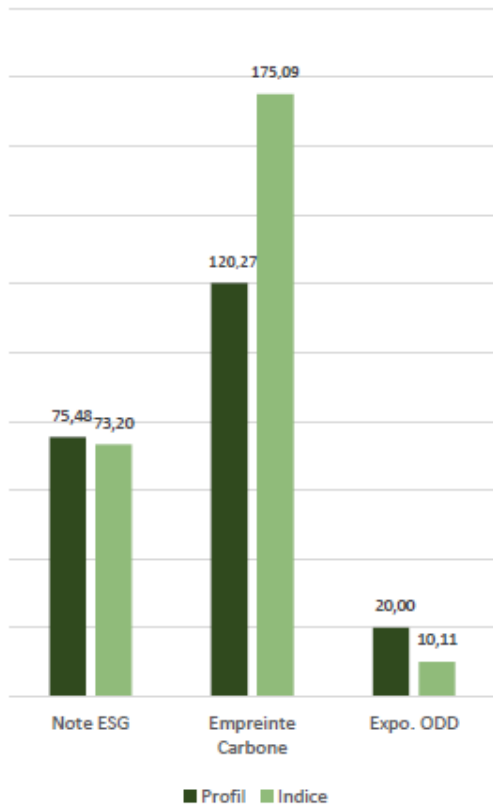
Max DD

-30,38%

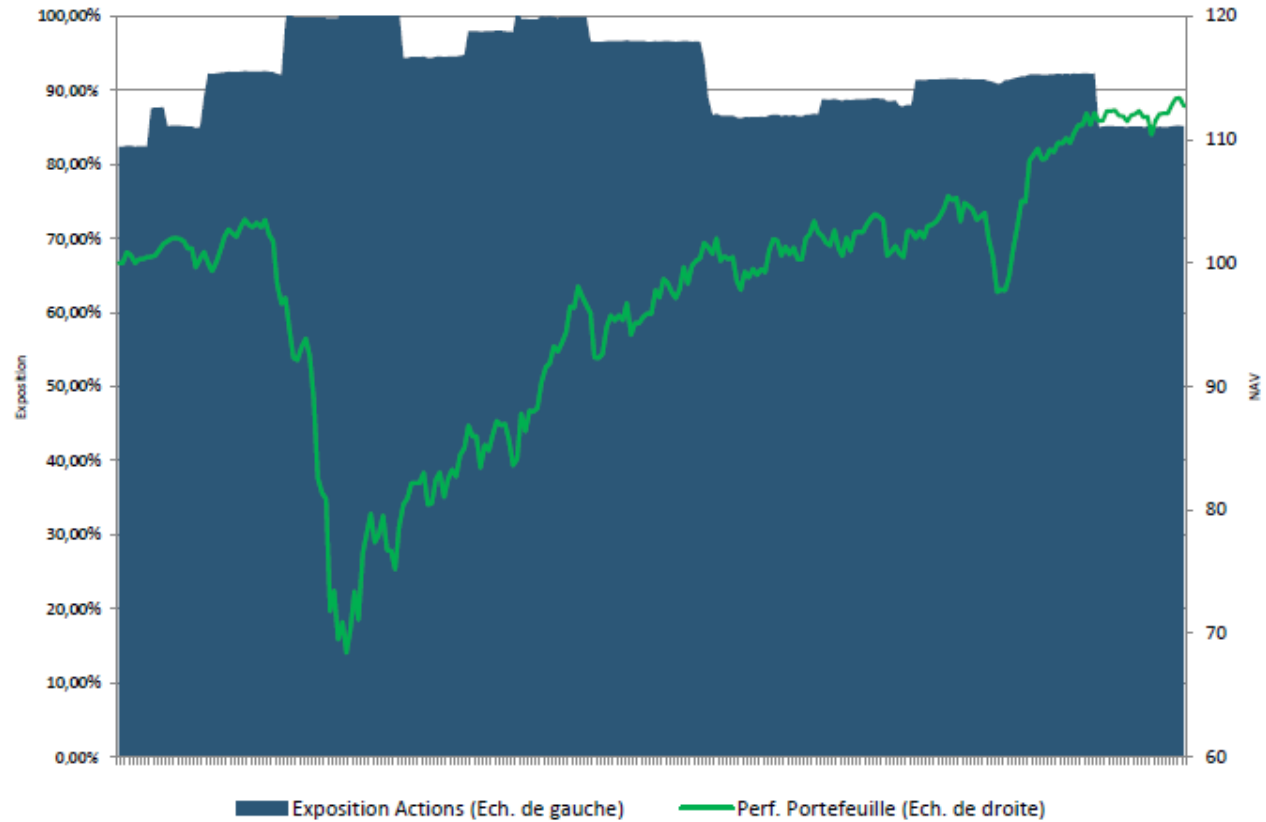
Profil PEA (performances au 31/12/2020)

2020	2019	2018	2017	2016	2015	Annualisé	SRR1
12,69%	21,89%	-16,99%	8,99%	20,59%	3,05%	8,24%	1 2 3 4 5 6 7

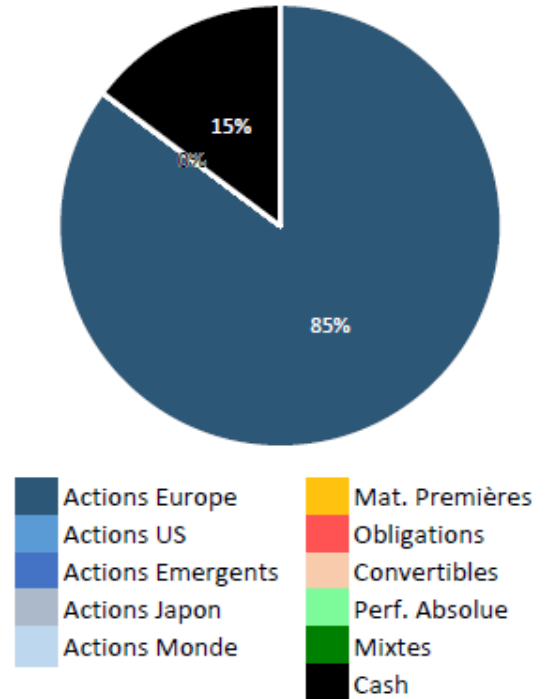
Analyse ISR au 31/12/2020



Evolution de la performance YTD au 31/12/2020



Allocation au 31/12/2020



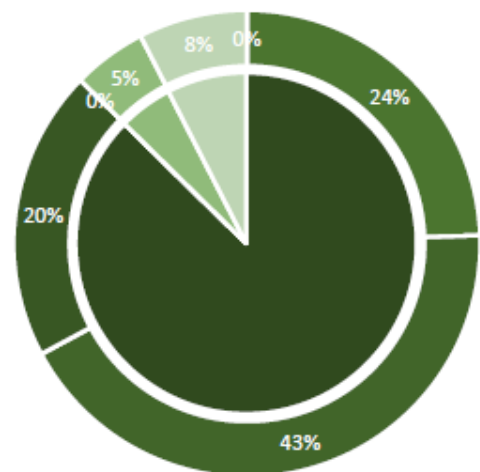
Vol 3Y
20,33%

Max DD
-33,89%

Profil THEMATIQUES DURABLES (performances au 31/12/2020)

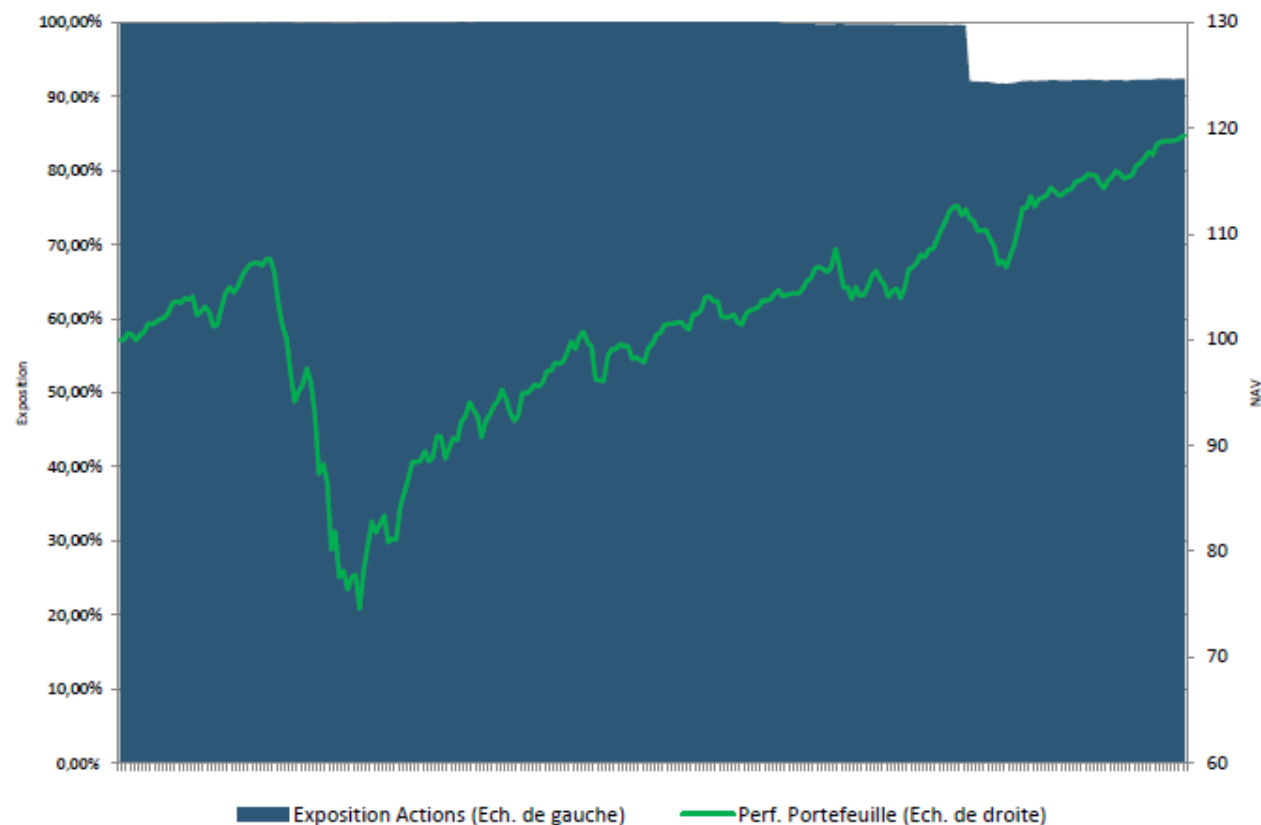
2020	2019	2018	2017	2016	2015	Annualisé	SRR1
19,33%	31,57%	-9,06%	7,53%	30,02%	10,73%	9,89%	1 2 3 4 5 6 7

Analyse ISR au 31/12/2020

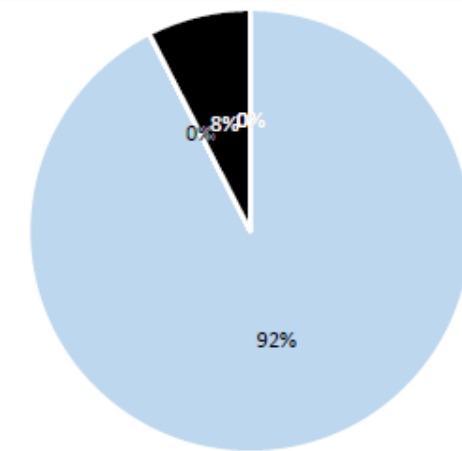


- Fonds ISR notés par SANSO IS
- B ■ A ■ AA ■ AAA
- Fonds couverts par la politique d'engagement de SANSO IS
- Fonds non ISR gérés par des sociétés signataires des PRI
- Pas d'approche extra-financière

Evolution de la performance YTD au 31/12/2020



Allocation au 31/12/2020




- Actions Europe
- Actions US
- Actions Emergents
- Actions Japon
- Actions Monde
- Mat. Premières
- Obligations
- Convertibles
- Perf. Absolue
- Mixtes
- Cash

Vol 3Y
17,53%

Max DD
-30,74%

Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Elles ne sont pas stables dans le temps. Les performances s'entendent nettes de frais de gestion (1%) et de droits de garde (0,10%)



RELEVÉ DE TITRES


Dépositaire : CM CIC
N° Compte : [REDACTED]
Libellé : CPT [REDACTED]
Profil de gestion : PEA [REDACTED]

Situation au 31/01/2018	
EUR	114 654,18 €
Valorisation au 31/12/2017	113 270,50 €
Performance 2018*	1,22 %
+/- Value Latente	6 632,73 €

%	des actifs	Valorisation €
59,85%	ACTIONS	68 623,06 €
21,79%	FONDS	24 984,79 €
18,36%	ESPECES	21 046,33 €

Code Valeur	Libellé	Quantité	Cours (dev)	Devise	P.A.M	+/- V.Latente	Valorisation €	% des actifs
ACTIONS								
DK0060252690	PANDORA	41	568,40	DKK	628,83	-332,88 €	3 131,15 €	2,731%
FR0000121485	KERING	9	407,80	EUR	409,82	-18,18 €	3 670,20 €	3,201%

- **Un interlocuteur dédié** pour commenter l'évolution de votre portefeuille et répondre à vos questions
- **Rapport de gestion mensuel** : forte culture de communication et de transparence avec nos clients
- **Newsletter hebdomadaire** : partage des vues de marchés de l'équipe de gestion et actualité sur notre gamme de fonds
- Un **extranet** dédié à nos apporteurs



Lundi 29 octobre 2018


FONDS ACTIONS

FONDS

ALTFLEX

Perf. YTD : - 8.92 %

Performance de la semaine
 Sur la semaine, Altiflex est en baisse de 3.83% alors que dans le même temps, le marché des actions internationales (dividendes réinvestis) exprimé en Euros chute de 2.83%.
 La performance depuis le début de l'année du FCP Altiflex s'établit à -8.92% contre 0.45% pour son indice de référence (50% MSCI Monde dividendes réinvestis/50% EONIA Capitalisé). Les encours sont de 17.9 mln d'euros



Explications de la performance
 Nouvelle semaine de stress sur les marchés d'actions internationales dans un contexte de craintes concernant un ralentissement de la croissance économique chinoise, l'accélération du resserrement monétaire de la Fed et de tensions politiques et géopolitiques. Dans cet environnement, Altiflex souffre de son exposition aux valeurs de croissance qui subissent d'importants dégagements avec cette remontée de l'aversion au risque et des

Michel

	Gestion sous Mandat personnalisée	
Dépositaires	France <ul style="list-style-type: none"> - CMCIC France - UBS 	Luxembourg <ul style="list-style-type: none"> - Crédit Agricole Luxembourg - EFG Luxembourg - Quintet (KBL)
Compagnies d'assurance	France <ul style="list-style-type: none"> - Neuflyze Vie - Generali 	Luxembourg <ul style="list-style-type: none"> - Lombard International - La Bâloise, - Allianz Life Luxembourg, - Swiss Life Luxembourg, - La Mondiale Europartner, - Generali Luxembourg - Cardif Luxembourg - Vitis Life - Wealins (ex IWI) - Axa Luxembourg - Intencial Lux - Natixis Life - OneLife - CNP Lux
Droit de garde	0,20 % HT	0,10 % HT
Frais de gestion Sanso IS	1,00%	
Montant min.	300 K€/AV – 200 K€/CT – 75 K€/PEA	



NOS ÉQUIPES DIRIGEANTES & COMMERCIALES

www.sanso-is.com
contact@sanso-is.com
sanso_is
sanso is

PARIS
69 boulevard Malesherbes
75008 Paris
+33 1 84 16 64 36



David KALFON, CFA
Président



Michel MENIGOZ
Directeur Général



François L'HÉNORET
*Resp. Développement
Commercial*
francois.lhenoret@sanso-is.com
tél. + 33 1 86 95 01 45
mob. +33 6 74 29 51 49



Nicolas PENNEL
*Développement
Commercial CGPI*
nicolas.pennel@sanso-is.com
tél. + 33 1 79 35 04 51
mob. +33 6 32 99 96 93



Ugo DEMANGE
*Développement
Commercial CGPI*
ugo.demange@sanso-is.com
tél. + 33 1 79 35 04 42
mob. +33 6 80 43 23 84



Quentin CALVET
*Relation Clients
& Développement*
quentin.calvet@sanso-is.com
tél. + 33 1 79 35 04 41
mob. +33 6 58 78 84 42



Percilia ANTUNES
Service Clients
percilia.antunes@sanso-is.com
tél. + 33 1 81 22 29 77

Ce document ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Il ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion.

Investir sur les marchés financiers comporte des risques de perte en capital.

Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou futures.

Les solutions d'investissement présentent un risque de perte en capital. Toute personne désirant investir dans les OPCVM mentionnés dans ce document est tenue de consulter le document d'informations clé pour l'investisseur visé par l'Autorité des Marchés Financiers et disponible sur simple demande auprès de **Sanso Investment Solutions**.

L'accès aux solutions d'investissement de la Société peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA.

Sauf précision, l'intégralité des données utilisées dans le document proviennent de Sanso IS et Bloomberg.