

GESTION ACTIONS

GÉRANT



Edmond Schaff
Gérant principal



Michel Menigoz
Gérant

DESCRIPTION DU FONDS

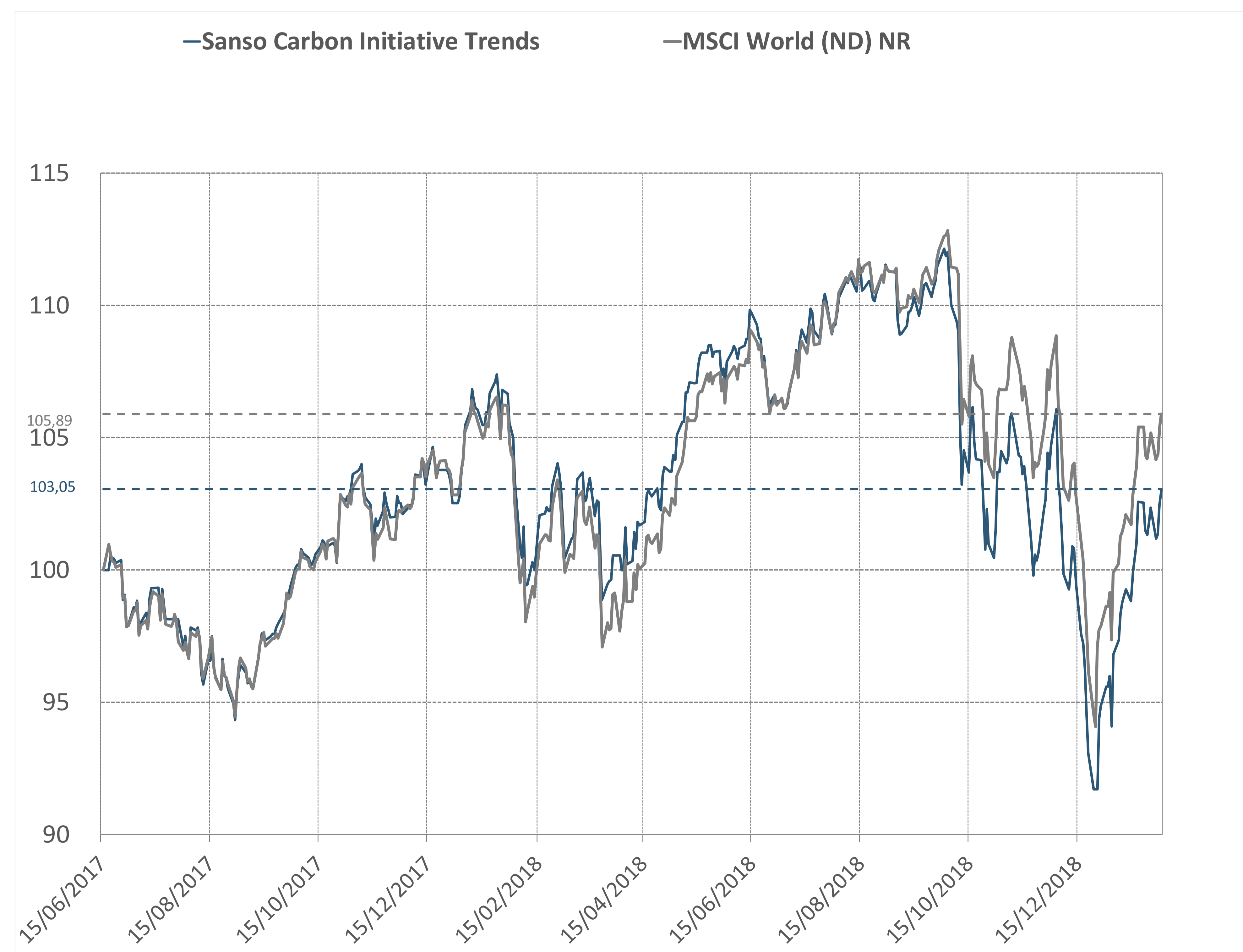
Sanso Carbon Initiative Trends est un OPCVM Actions Internationales

L'OPCVM a pour objectif de surperformer, sur un horizon minimum de cinq ans, l'indice MSCI World Index Euro, dividendes réinvestis qui est l'indicateur de référence.

L'objectif sera réalisé en investissant dans les actions des grandes capitalisations des marchés développés en mettant en œuvre la stratégie propriétaire « Sanso Carbon Initiative Trends amLeague », qui applique un filtre sur des critères ESG et sur la gestion en dynamique du risque carbone.

- Code ISIN : FR0013251840
- VL au 31/01/2019 : 1 030,55 €
- Encours global du fonds : 33,08 M €
- Code Bloomberg : SANCITI FP Equity
- Profil de risque et de rendement : 1 2 3 4 **5** 6 7

EVOLUTION HISTORIQUE



INDICATEURS DE RISQUES EX-POST

	1 an	3 ans
Volatilité (fonds)	16,18%	X
Volatilité (Indice)	15,63%	X
Max Drawdown (fonds)	-18,23%	X
Max Drawdown (Indice)	-16,61%	X
Beta	1,04	X
Ratio de Sharpe	-0,13	X

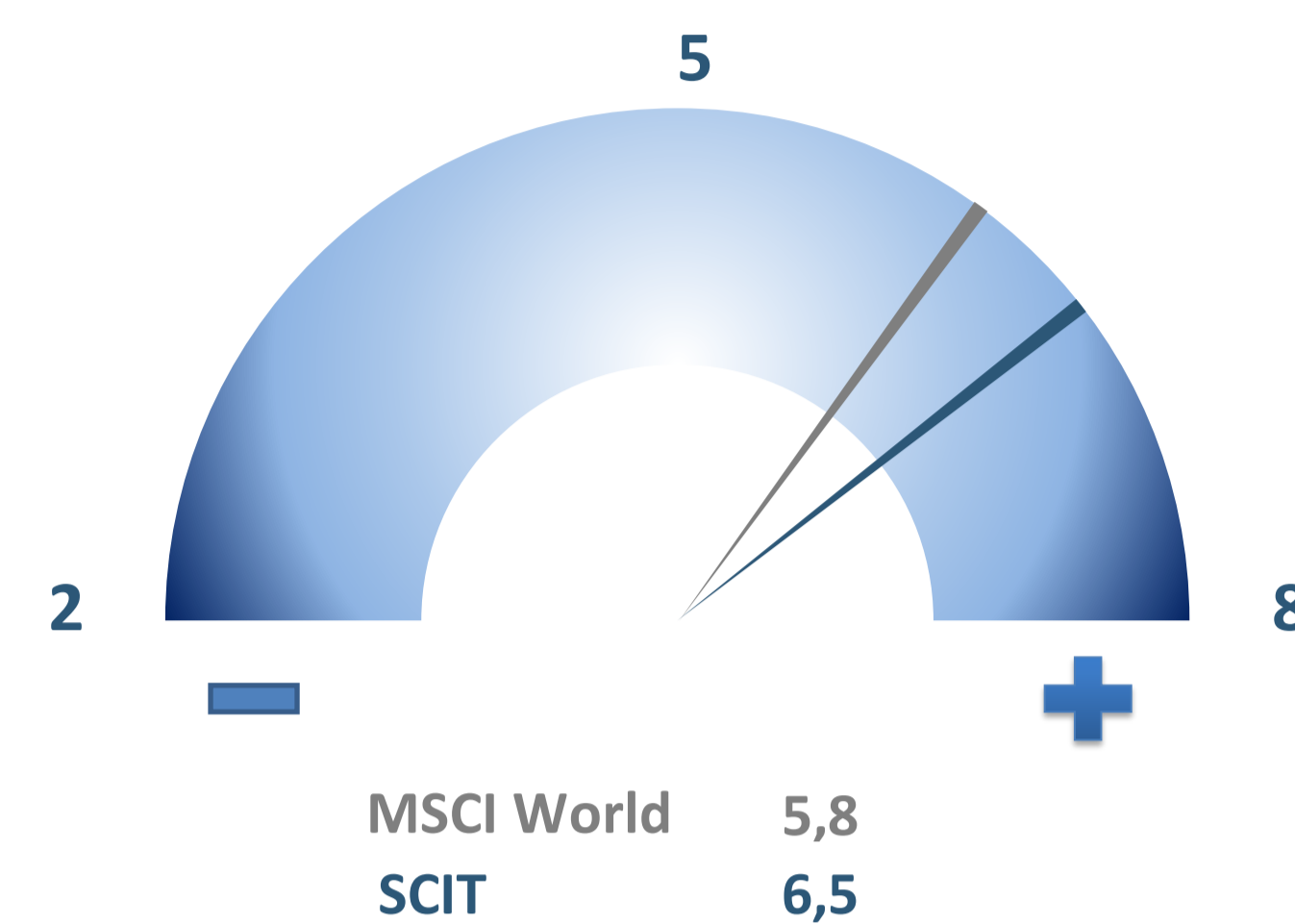
HISTORIQUES DES PERFORMANCES CUMULÉES(1)

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
Sanso Carbon Initiative Trends	7,80%	7,80%	-2,15%	X	X	3,05%	1,87%
MSCI World (ND) NR	7,38%	7,38%	1,46%	X	X	5,89%	3,58%

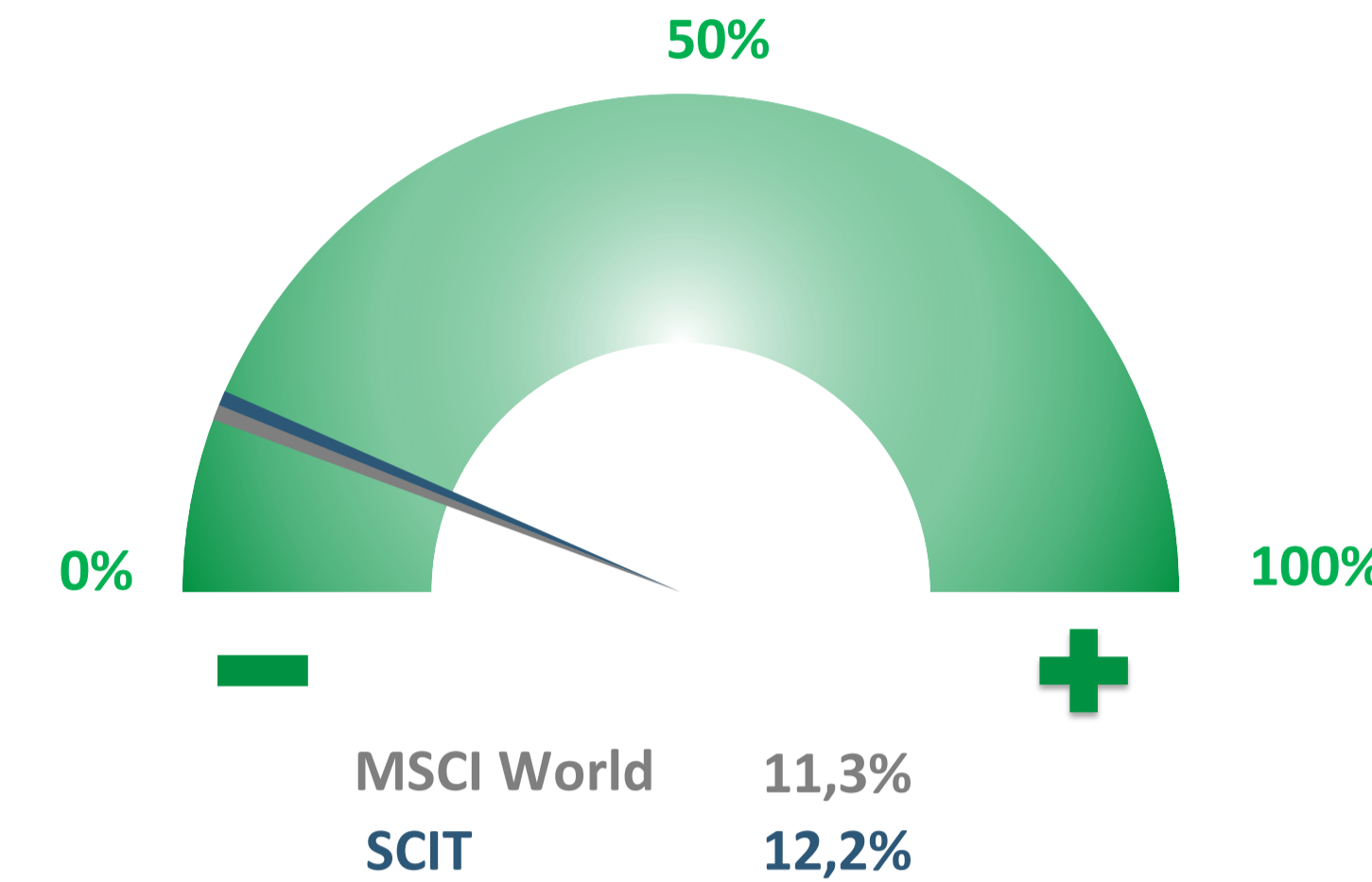
(1) Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Ces données sont communiquées pour vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans le lequel le FCP a été géré et ne constituent en aucune matière des indices de référence. La flexibilité des stratégies mises en œuvre dans le FCP rend caduque toute comparaison avec un indice figé du marché. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds.

Métriques ISR (Poche Action)

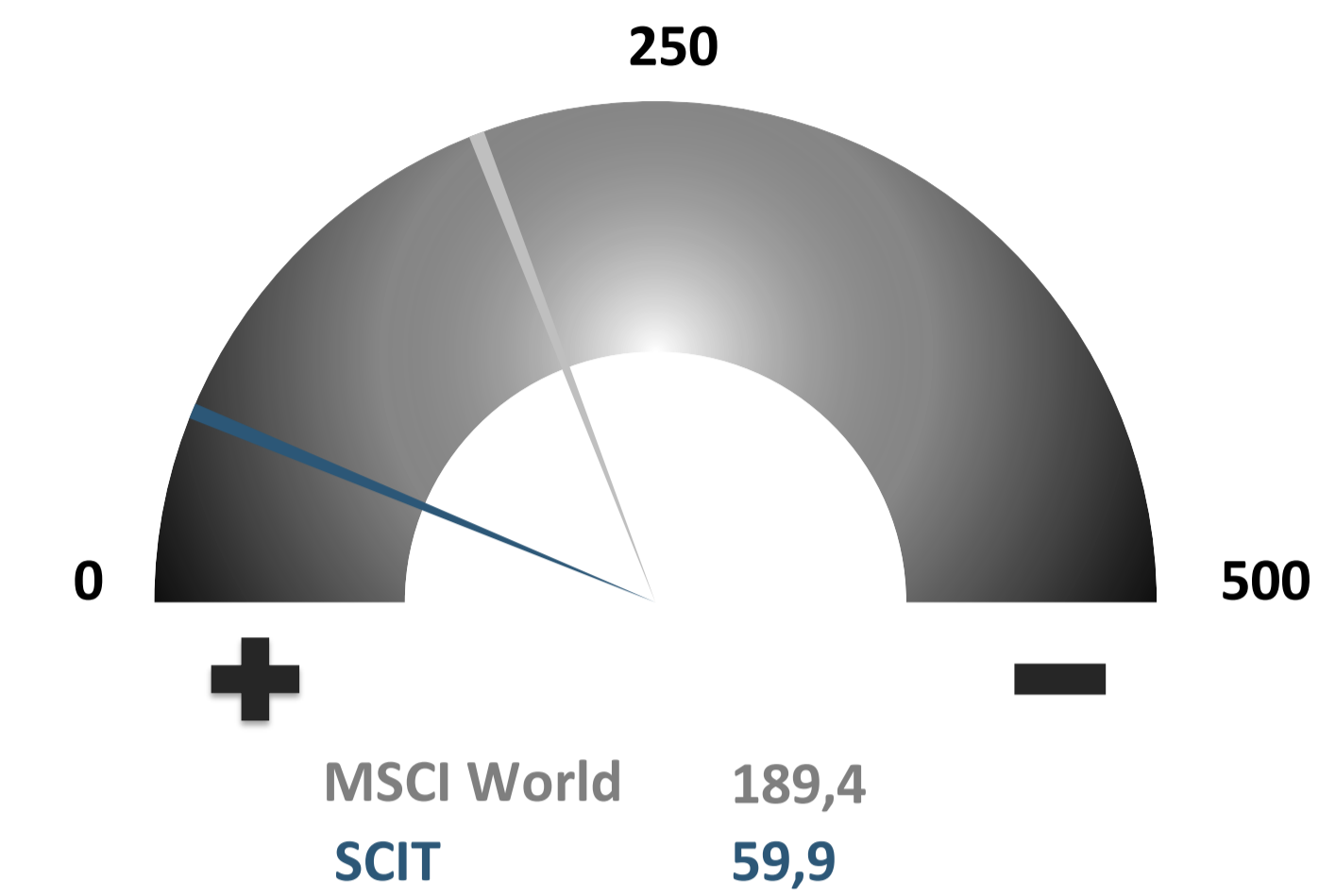
Note Environnement, Social & Gouvernance (1)



Exposition aux Objectifs de Développement Durable (ODD) (2)



Empreinte Carbone (3)



Les métriques ISR du portefeuille et de l'indice résultent de la moyenne pondérée des scores des émetteurs les constituant.

Sources : Sanso-IS, MSCI ESG Research

(1) Note ESG : note comprise entre 0 et 10 se basant sur l'examen des politiques et pratiques Environnementales Sociales et de Gouvernance (ESG) des entreprises. La note est établie relativement aux entreprises du même secteur.

(2) Exposition aux ODD : pourcentage du chiffre d'affaires des entreprises réalisé sur des métiers facilitant l'atteinte des 17 Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies.

(3) Empreinte carbone : ratio tonnes équivalent CO2/millions de dollar de chiffre d'affaires reflétant l'intensité en termes de gaz à effet de serre de l'activité des entreprises. Les émissions directes et les émissions indirectes liées à la consommation d'énergie (dites scope 1 et 2) sont prises en compte.

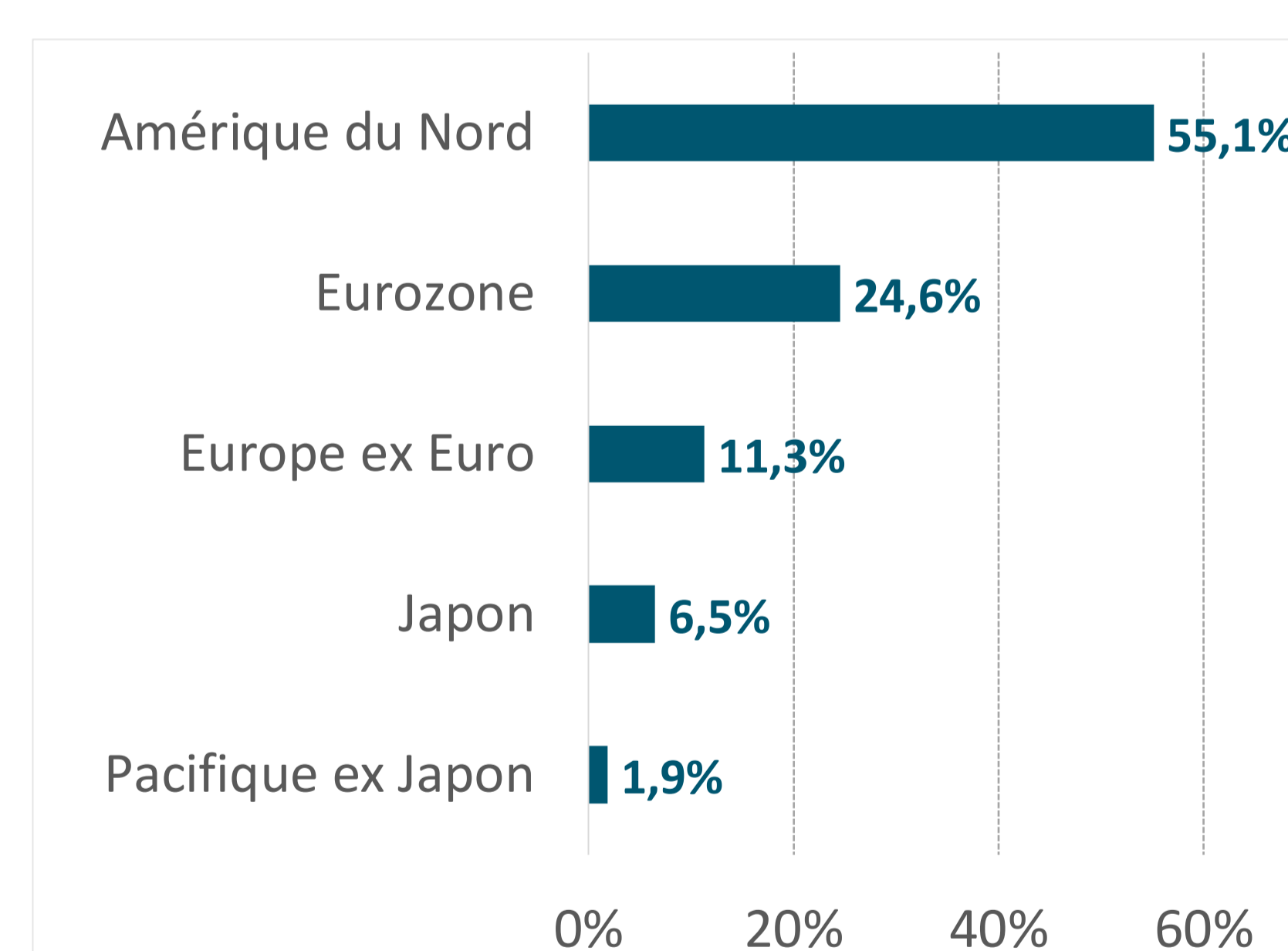
Top contributeurs Objectifs de Développement Durable

Nom	% ODD	% PTF	Description
Siemens Gamesa Renewable	100%	0,5%	Siemens Gamesa Renewables (anciennement Gamesa Corporacion Tecnologica) fournit des équipements éoliens et des services. La société développe également des produits pour les stations de recharge photovoltaïques, hydroélectriques et
Vestas Wind Systems A/S	100%	0,3%	Vestas Wind Systems fournit des technologies de l'énergie éolienne et fournit des services connexes.
Celgene Corp	99%	0,4%	Celgene Corporation est une société biopharmaceutique impliquée dans le développement de médicaments pour le traitement de divers types de cancer et de maladies inflammatoires.

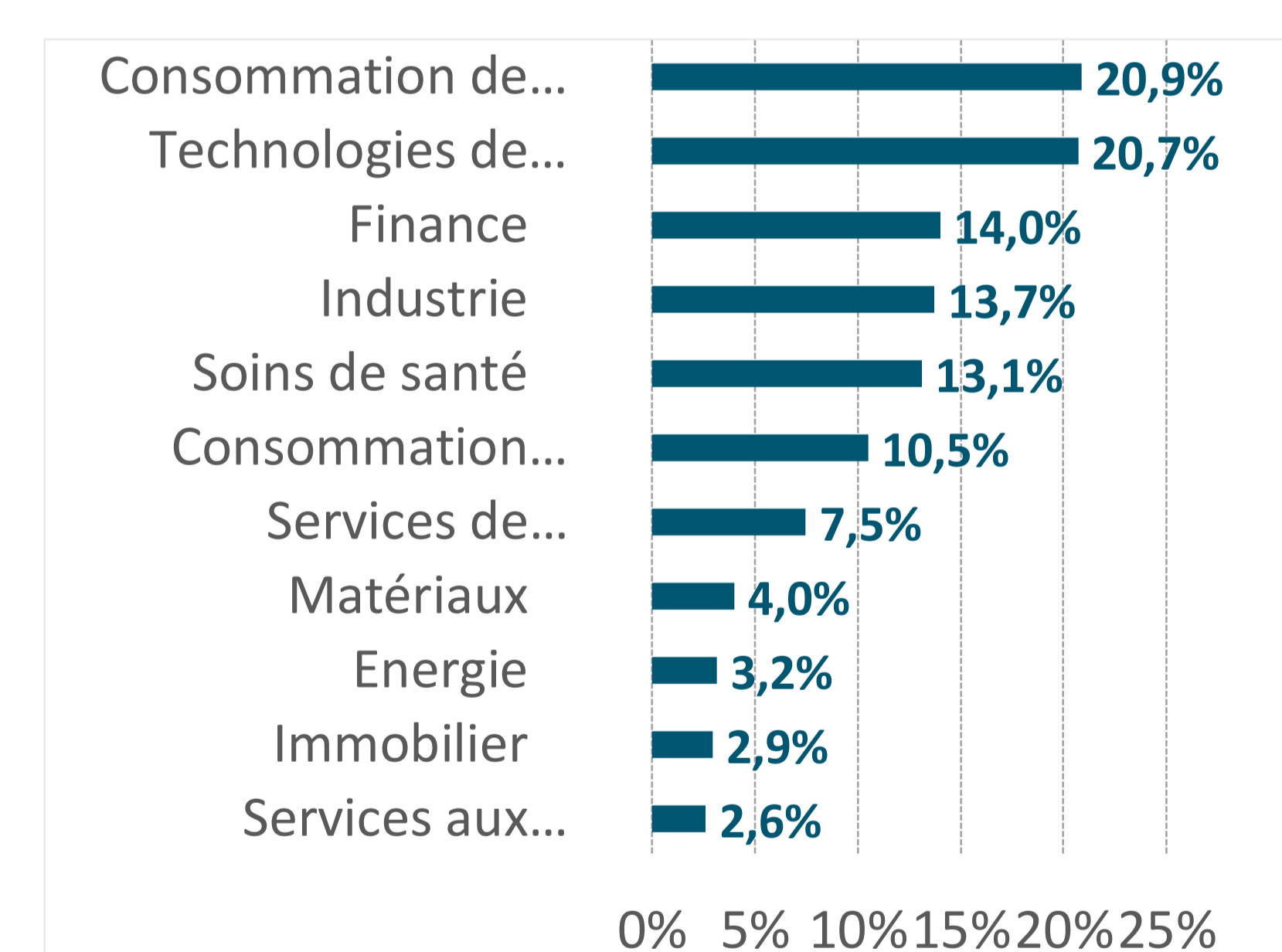
CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Forme juridique : FCP de droit français conforme aux normes UCITS IV
 Part : Part I Tous souscripteurs
 Classification AMF : OPCVM Actions Internationales
 Date de création : 16/06/2017
 Devise de référence : EUR
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Fréquence de valorisation : Quotidienne
 Heure de centralisation : Avant 10h00 en J-1
 Publication de la VL : J+1
 Frais de gestion : 0,72% TTC Max
 Dépositaire : CACEIS Bank
 Pour plus d'informations : <http://www.sanso-is.com>
 Commission de surperformance : 20% TTC de la performance au-delà de celle de l'indice MSCI World dividendes réinvestis si celle-ci est positive avec High Watermark
 Commission de rachat : Néant
 Commission de souscription : 5% Max
 Eligible au PEA : Non
 Commissaire au compte : Deloitte & Associés

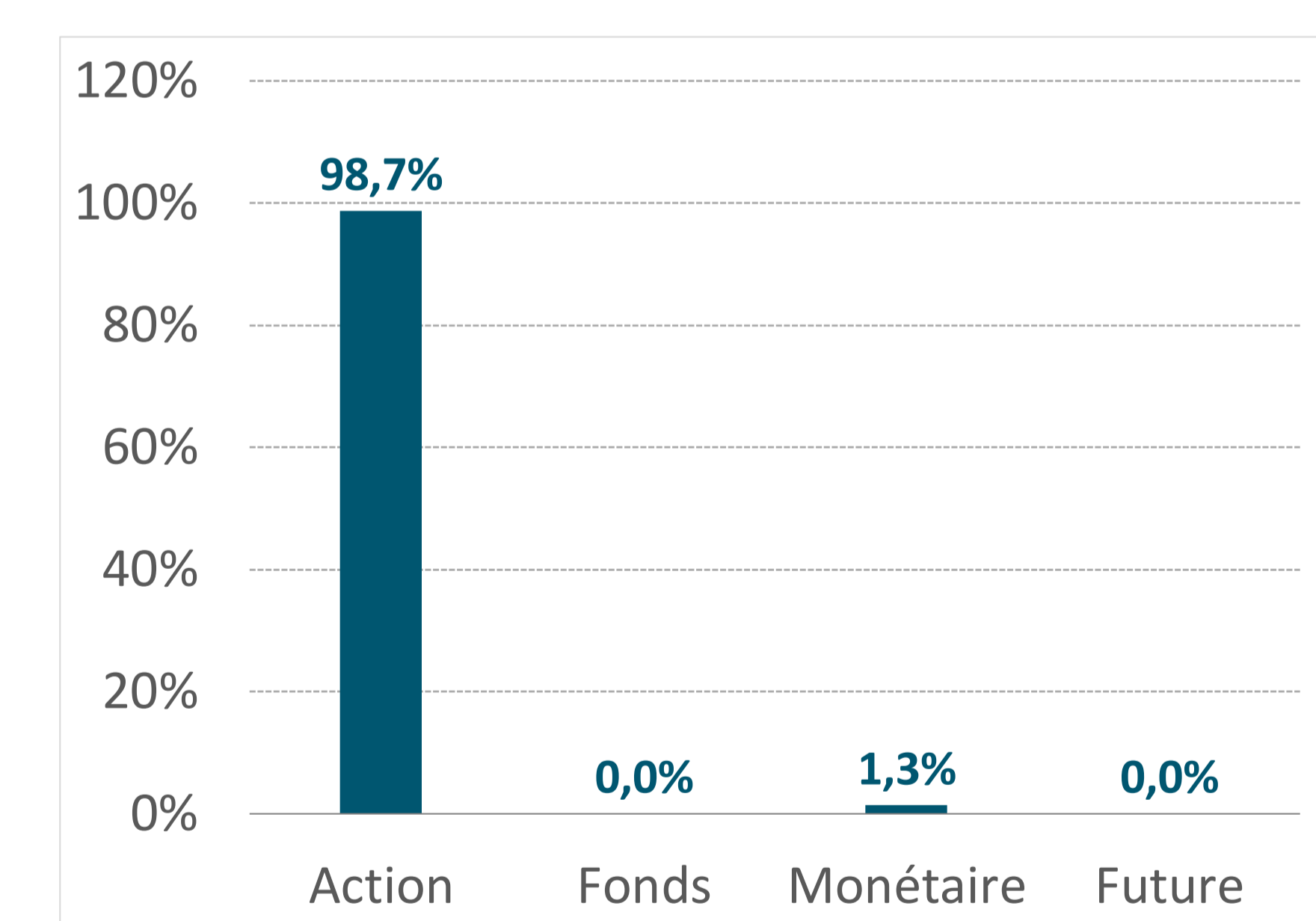
RÉPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (Poche Action)



REPARTITION PAR SECTEUR (Poche Action)



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS (Actions)

Microsoft Corp	2,6%
Amazon.Com Inc	2,5%
Thermo Fisher Scientific Inc	1,9%
Visa Inc-Class A Shares	1,7%
Asml Holding Nv	1,5%

LES PRINCIPAUX FONDS

Nombre de lignes Actions :	240
Nombre de Fonds détenus :	0

PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHATS	VENTES
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Shire Plc
Repsol Sa	

(1) Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Ces données sont communiquées pour vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans lequel le FCP a été géré et ne constituent en aucune matière des indices de référence. La flexibilité des stratégies mises en oeuvre dans le FCP rend caduque toute comparaison avec un indice figé du marché. Ce document, à caractère commercial, a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds.