

GESTION ACTIONS

GÉRANT



Edmond Schaff  
Gérant principal



Michel Menigoz  
Gérant

DESCRIPTION DU FONDS

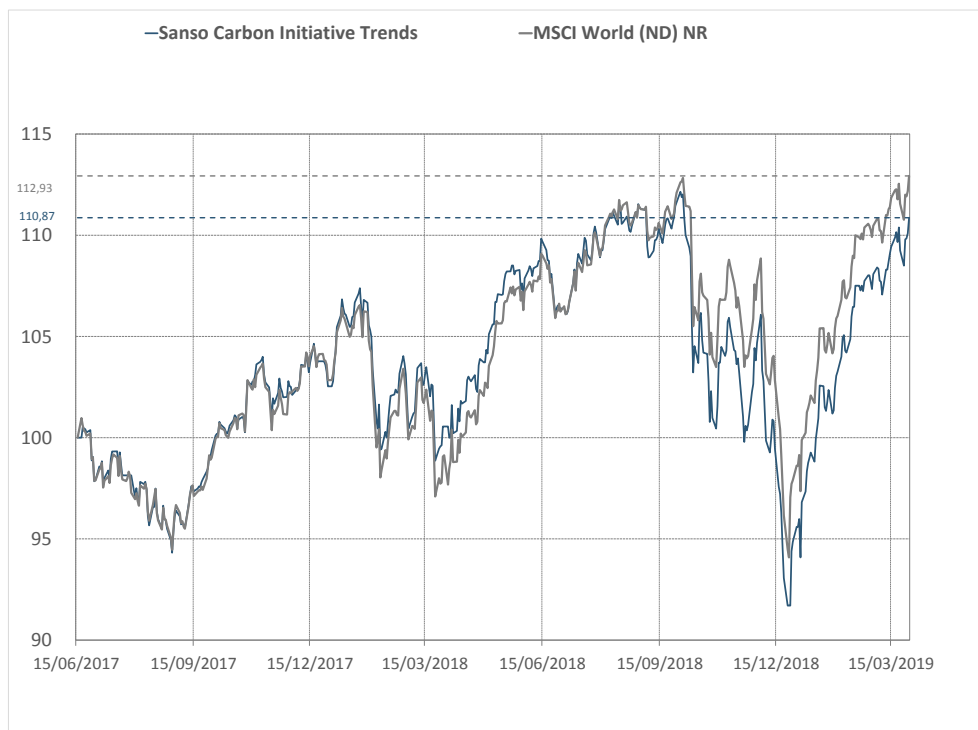
Sanso Carbon Initiative Trends est un OPCVM Actions Internationales

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 29/03/2019 : 1 108,65 €
- Encours global du fonds : 36,23 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)	14,60%	X
Volatilité (Indice)	13,48%	X
Max Drawdown (fonds)	-18,23%	X
Max Drawdown (Indice)	-16,61%	X
Beta	1,09	X
Ratio de Sharpe	0,70	X

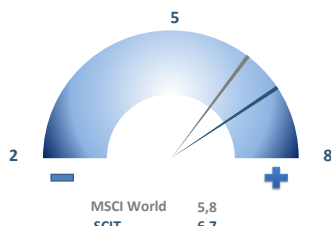
HISTORIQUES DES PERFORMANCES CUMULÉES(1)

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
Sanso Carbon Initiative Trends	3,28%	15,97%	10,26%	X	X	10,87%	5,95%
MSCI World (ND) NR	2,74%	14,51%	14,00%	X	X	12,93%	7,06%

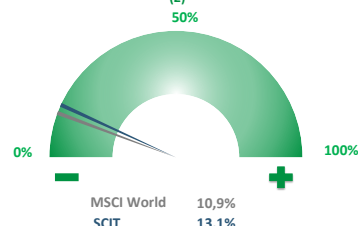
(1) Les performances et réalisations du passé ne constituent en rien une garantie pour des performances à venir. Ces données sont communiquées pour vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans le lequel le FCP a été géré et ne constituent en aucune matière des indices de référence. La flexibilité 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)

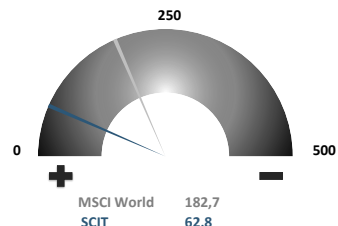
Note Environnement, Social & Gouvernance (1)



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.

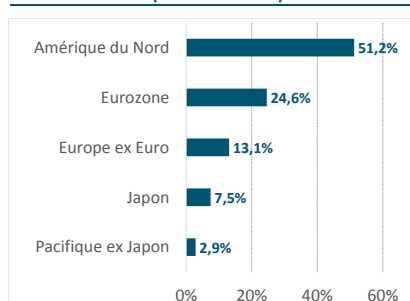
Top Contributeurs Objectifs de Développement Durable

Nom	% ODD	% PTF	Description
Siemens Gamesa Renewables	100%	0,5%	Siemens Gamesa Renewables fournit des équipements et des services d'énergie éolienne. L'entreprise développe également des produits pour les stations de recharge photovoltaïques, hydroélectriques et électroniques pour véhicules.
Celgene Corp	100%	0,5%	En 2018, Celgene a tiré environ 98,85 % de ses revenus de produits destinés au traitement ou au diagnostic des principales maladies dans le monde.
Novo Nordisk A/S-B	91%	1,3%	Novo Nordisk A/S est une société de soins de santé qui se consacre à la découverte, au développement, à la fabrication et à la commercialisation de produits pharmaceutiques dans le monde entier pour le traitement de maladies.

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 : 3% Max  
 Commission de souscription : 5% Max  
 Eligible au PEA : Non  
 Commissaire au compte : Deloitte & Associés

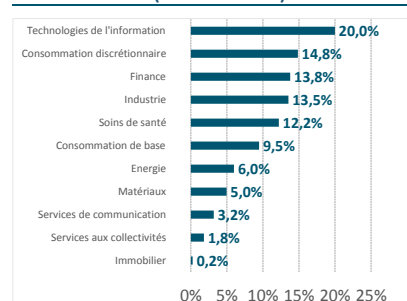
RÉPARTITION PAR ZONE GEOGRAPHIQUE (Poche Action)



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS (Actions)

Visa Inc-Class A Shares	3,6%
Microsoft Corp	2,5%
Thermo Fisher Scientific Inc	2,2%
S&P Global Inc	1,8%
General Electric Co	1,7%

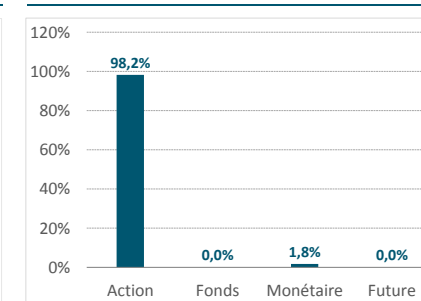
REPARTITION PAR SECTEUR (Poche Action)



LES PRINCIPAUX FONDS

Nombre de lignes Actions :	177
Nombre de Fonds détenus :	0

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE



PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

ACHATS	VENTES
Wabtec Corp	Takeda Pharmaceutic-Sp Adr

(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 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.