

Commentaire de gestion

Avec une année 2020 économiquement mouvementée, les marchés financiers ont clôturé le mois de décembre sur une note clairement positive. Avec la diffusion du vaccin de Pfizer-BioNTech, les espoirs d'une réouverture totale de l'économie d'ici mi-2021 l'emportent. Dans ce cas de figure, les perspectives sont effectivement encourageantes avec des stimulus fiscaux et monétaires qui resteront importants tout au long de l'année. En parallèle, le contexte politique plus clair aux Etats-Unis améliore franchement la visibilité, favorisant l'investissement des entrepreneurs et des ménages.

Dans ce contexte de reprise, les plans de relance sont mis à contribution notamment pour l'atteinte d'objectifs de développement durable, bénéficiant ainsi aux acteurs de la transition. Avec cette conviction forte, nous conservons une exposition significative au compartiment action des entreprises œuvrant dans ces domaines ainsi qu'aux compartiments du crédit européen et émergent qui financent la croissance de demain.



Principales Positions

Fonds Actions		Fonds Obligations	
MIROVA EUR ENVRNMNTL EQ-R A	7 %	OBJECTIF DURABLE 2024 A	7 %
GEMEQUITY R	7 %	IVO FIXED INCOME-EUR R	10 %
ALTIFLEX	7 %		
PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT-RE	7 %		

Historique de Performance

Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Profil	Bench
2020	0.49%	-5.35%	-17.21%	9.23%	4.40%	3.30%	1.82%	3.60%	0.23%	-1.86%	8.97%	3.47%	<b>8.54%</b>	<b>2.23%</b>
2019	6.91%	3.33%	1.09%	2.65%	-3.81%	3.59%	1.50%	-0.70%	1.53%	0.54%	2.46%	1.96%	<b>22.78%</b>	<b>22.81%</b>
2018	1.80%	-1.93%	-1.89%	1.88%	0.74%	-1.67%	1.43%	-0.93%	-0.28%	-6.46%	0.04%	-5.27%	<b>-12.20%</b>	<b>-6.38%</b>
2017	1.02%	1.73%	1.44%	0.60%	0.64%	-1.00%	0.70%	-0.29%	2.37%	2.05%	-0.94%	0.64%	<b>9.26%</b>	<b>6.70%</b>
2016	-6.02%	-2.25%	1.80%	0.11%	1.83%	-1.54%	3.18%	0.05%	0.25%	-0.29%	-0.43%	1.77%	<b>-1.84%</b>	<b>6.10%</b>
2015	4.03%	5.40%	1.43%	0.23%	1.46%	-3.26%	3.29%	-5.41%	-3.16%	6.20%	2.19%	-2.59%	<b>9.43%</b>	<b>7.21%</b>

Profil	Performance mensuelle
ERASMUS SMALL CAP EURO-R	7.88 %
MONETA MULTI CAPS	5.79 %
GEMEQUITY R	5.73 %
IVO FIXED INCOME-EUR R	5.26 %
JPM EM MKT SC-D PERF ACC EUR	5.17 %
MIROVA EUR ENVRNMNTL EQ-R A	5.09 %
PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT-RE	3.74 %
THEMATICS - SAFETY-RAEUR	3.42 %
MAXIMA-A	2.44 %
DNCA INVEST-BEYOND SEMPERO-A	2.12 %
<b>Frais de Gestion</b>	<b>Frais Administratif</b>
0.40 %	0.00 %

1 an	Profil	Indice de référence
Sharpe	0.34	0.07
Volatilité	24.32%	24.91%
Drawdown	-31.02%	-28.57%



	Décembre 2020	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Profil	8.54%	8.54%	17.00%	25.48%	5.42%
Indice de référence	2.23%	2.23%	17.54%	33.06%	6.09%

Les informations contenues dans ce document sont remises uniquement à titre d'information et ne sauraient constituer une information contractuelle ou légale. Ce document a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du profil de gestion et de vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans lequel le portefeuille « profil » a été géré. Nous vous invitons à consulter votre conseiller financier pour définir le profil le plus adapté à vos objectifs et contraintes personnels.

Les performances et réalisations passées ne constituent en rien une garantie pour les performances futures.

Sanso Investment Solutions - SAS au capital de 541 423 € - N° SIREN 535 108 369 RCS Paris - 69, Boulevard Malesherbes 75008 Paris - www.sanso-is.com. Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP-11000033 - N°ORIAS : 12066196.