

GESTION MIXTE

GÉRANTS



Laurent BOUDOIN



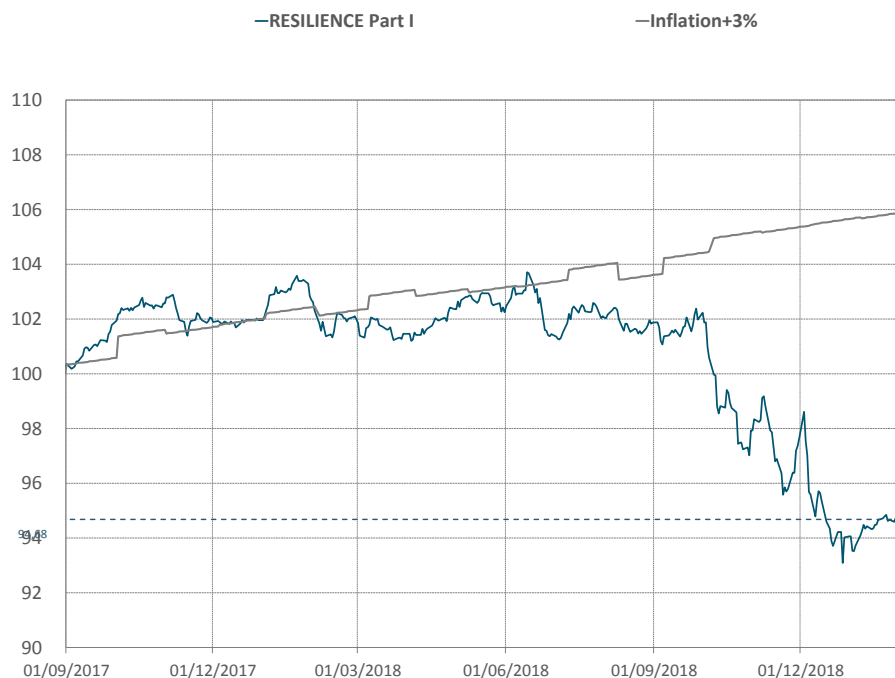
David KALFON

DESCRIPTION DU FONDS

Cet OPCVM est un « fond diversifié » qui a pour objectif de délivrer une performance nette de frais supérieure à l'indice représentant la hausse annuelle des prix à la consommation hors tabac en France (ticker Bloomberg CPXTFRI Index) augmentée de 3%. Pour atteindre cet objectif, l'OPCVM, conforme aux normes européennes, s'expose de manière discrétionnaire aux marchés actions, obligataires, de matières premières et monétaires. Cette exposition sera mise en oeuvre par des investissements en OPCVM sans contrainte géographique ou sectorielle. La gestion de ce FCP s'appuie sur les recommandations du cabinet Fundesys, Conseiller en Investissements Financiers et membre de l'association professionnelle ANACOFI.

- Code ISIN : FR0013275575
- VL au 31/01/2019 : 94,68 €
- Encours global du fonds : 29,37 M €
- Code Bloomberg : RESEURI FP Equity
- Profil de risque et de rendement : 1 2 3 4 5 6 7
- Notation Quantalys : ★ ★ ★ ★ ★

EVOLUTION HISTORIQUE



INDICATEURS DE RISQUES EX-POST

	1 an	3 ans
Volatilité (fonds)	5,82%	X
Volatilité (Indice)	1,13%	1,20%
Max Drawdown (fonds)	-10,24%	-10,24%
Max Drawdown (Indice)	-0,21%	-0,96%
Tracking error	6,13%	5,52%
Beta	0,47	X
Ratio de Sharpe	-1,34	X

HISTORIQUES DES PERFORMANCES CUMULÉES(1)

	MTD	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
RESILIENCE Part I	0,66%	0,66%	-7,81%	X	X	-5,32%	-3,76%
Inflation+3%	0,03%	0,03%	4,70%	X	X	6,20%	4,31%

(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.

COMMENTAIRE DE GESTION

Performance : au cours du mois de janvier, la valeur liquidative de Résilience progresse de 0.66%. Depuis le début de l'année, la performance est de +0.66%

Explication de performance : Nos positions sur les fonds Maxima et Varenne Sélection sont les meilleures contributions à la performance. Nos positions de couverture par les marchés à terme sur le S&P500 et sur le Nasdaq sont les moins bonnes contributions.

Gestion : le mois de janvier s'est déroulé à l'inverse du mois de décembre. Au vu des incertitudes pesant notamment sur l'Europe, l'exposition aux marchés d'actions est restée proche de ses points bas. En fin de période, elle s'inscrivait à 27%.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Forme juridique : FCP de droit français conforme à la directive 2014/91/EU (UCITS)

Part : Part I

Classification AMF : OPCVM Mixte

Date de création : 27/07/2017

Devise de référence : EUR

Affectation des résultats : Capitalisation

Fréquence de valorisation : Quotidien

Heure de centralisation : Avant 11h00

Publication de la VL : J+2

Frais de gestion : 1,10% TTC Max

Dépositaire : CACEIS Bank

Pour plus d'informations : <http://www.sanso-is.com>

Commission de surperformance : 20% de la surperformance annuelle du FCP par rapport à l'évolution de la référence quotidienne d'inflation publiée par l'Agence France Trésor et calculée sur la base de l'indice des prix à la consommation hors tabac en France de l'INSEE (IPC) + 4%

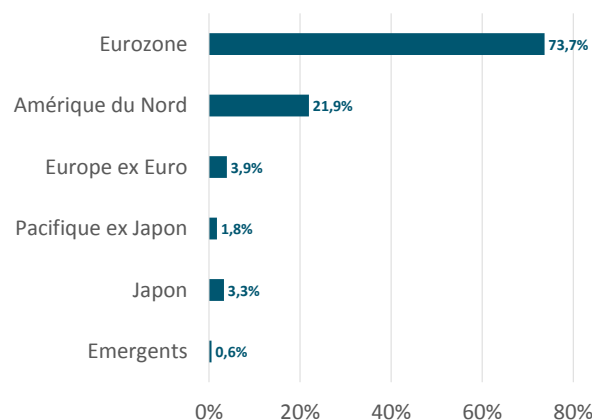
Commission de rachat : Néant

Commission de souscription : 2% TTC maximum non acquise à l'OPCVM

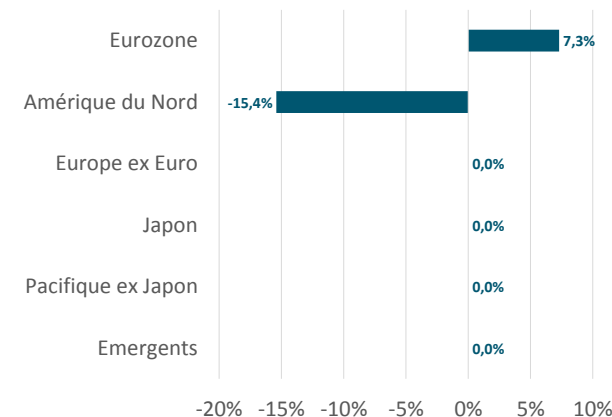
Eligible au PEA : Non

Commissaire au compte : Deloitte & Associés

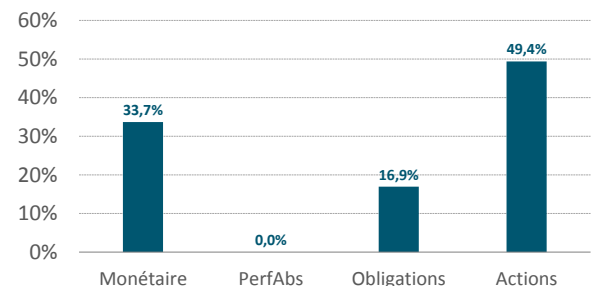
RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



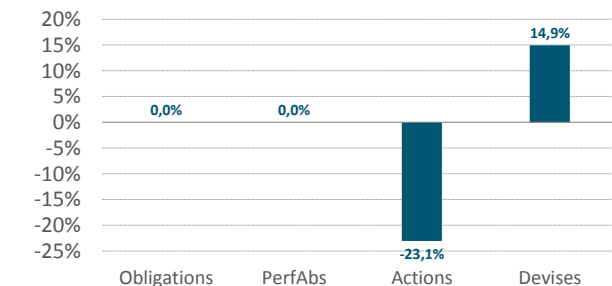
EXPOSITIONS DERIVES



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE



EXPOSITIONS DERIVES



LES 5 PRINCIPALES POSITIONS

Amundi 3 M-Ic	17,95%
Union Cash-C	12,16%
Nordea 1 Sic-Glob St-Bi-Eur	11,14%
Cash Eur	10,93%
Varenne Selection-I	10,75%

MOUVEMENTS

ACHATS	VENTES
Go Court Terme	Union Cash-C
	Union Cash-C

(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.