

Commentaire de gestion



Philippe DOUILLET Laurent BOUDOIN Etienne GORGEON

Stratégie d'investissement :

Les marchés obligataires présentent des opportunités spécifiques en fonction de la phase du cycle économique. La politique de gestion met en œuvre une allocation flexible en adéquation avec l'environnement macroéconomique ; une répartition des risques au moyen d'une diversification des placements. La répartition du portefeuille entre les secteurs économiques des émetteurs, le rang de séniorité des émissions, la maturité des émissions, la nature des coupons et rendements est basée sur une analyse fondamentale de l'environnement macro-économique, micro-économique et politique des marchés concernés. Elle peut varier en fonction des anticipations du gérant.

SRI :

Risque plus faible Risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

Date de création : 15/04/2023

Devise : EUR

Nature juridique : FCP de droit français - OPCVM

Durée d'investissement conseillée : 3 ans

Dépositaire : Caceis Bank

Valorisateur : CACEIS FA

Commissaire aux comptes : DELOITTE & ASSOCIES

Actif net du fonds : 8.98 M €

Indice de référence : Euribor 3 Mois + 2%

Fréquence de valorisation : Quotidien

Centralisation : 11h30 en J

Règlement : J+2

Affectation des résultats : Capitalisation

Frais de gestion financière et administratifs : 1 %

Commissions de surperformance : Neant

Commissions de souscription : 2 % max

Commissions de rachat : Néant

Historique des performances mensuelles

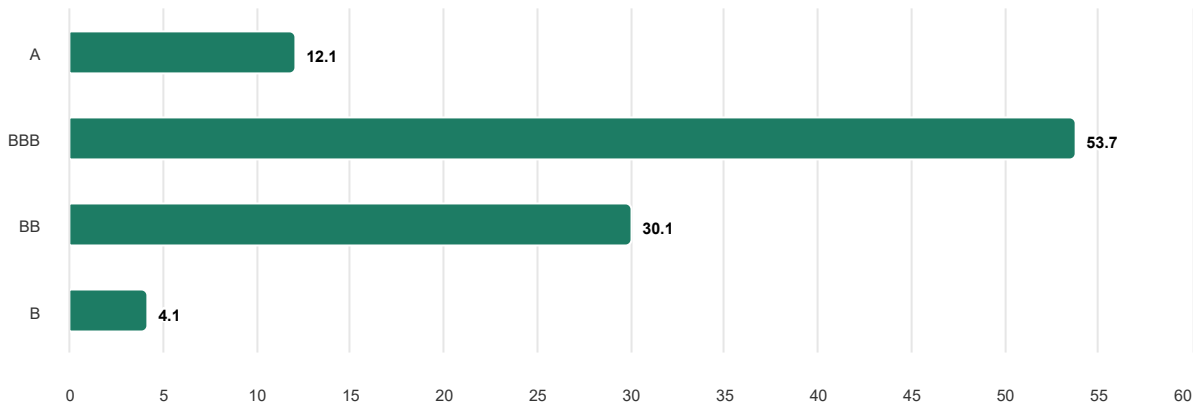
La création de la part, intervenue il y a moins d'un an, n'autorise pas la publication des performances.

Caractéristiques obligataires

Rendement *	4,40 %
Sensibilité *	0,96
Rating moyen	BBB-
Maturité moyenne	1,17 Ans
Volatilité 1 an	0,48%
Nombre émetteurs	55

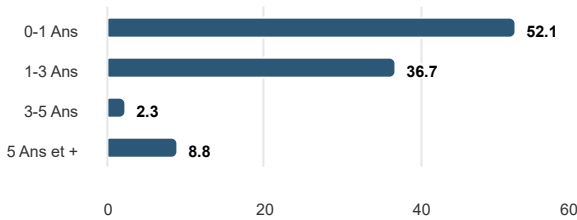
* Données à maturité hors subordonnées financières mesurées au call

Ventilation par notation (Poche obligataire) (%)

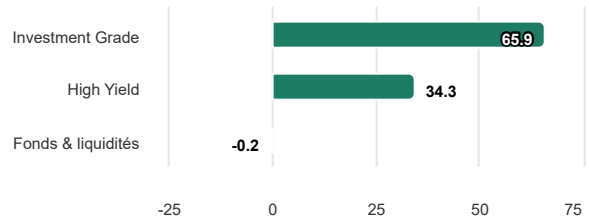


Positionnement du portefeuille

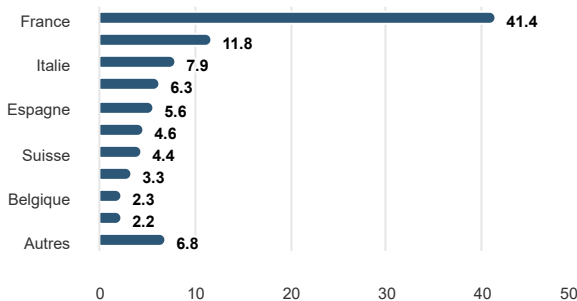
Ventilation par maturité (%)



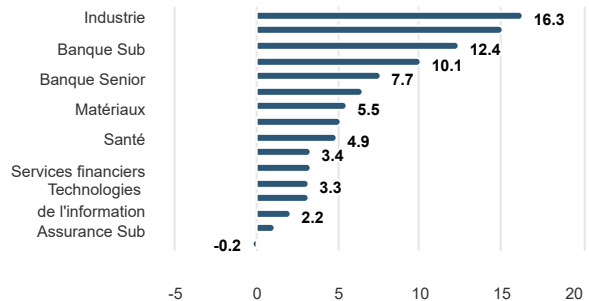
Ventilation par type de risque (%)



Ventilation par pays (%)



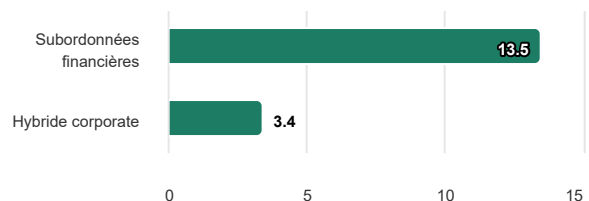
Ventilation par secteur (%)



Les 5 principales positions (Haut rendement)

NEXANS 2.75% 05/04/2024 - C05/01/24	3.3 %
PAPREC HOLDING SA 4 31/03/2025	3.3 %
ILIAD SA 1.5% 14/10/2024	3.3 %
ISPIM 6 5/8 09/13/23	2.4 %
BANCO DE SABADELL 5.375% 12/12/28 CALL 12/12/23	2.3 %
Nombre de lignes dans le fonds:	57

Exposition risque spécifique (%)



Avertissement / Contact

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 fonds et de vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans lequel le FCP a été géré. Les performances et réalisations passées ne constituent en rien une garantie pour les performances futures. Le prospectus du fonds est disponible sur le site www.sanso-is.com ou sur simple demande auprès de SANSO IS.

Sanso Investment Solutions - SAS au capital de 563 673 € - 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.