

Reporting Novembre 2024



Cyriaque DAILLAND

François FONTAINE

Stratégie d'investissement :

Le fonds Sanso MultiStratégies a pour objectif de réaliser sur l'horizon de placement recommandé (5 ans) une performance nette de frais, supérieure à son indice de référence (€STR capitalisé +1,80%).

Le fonds est composé de stratégies complémentaires déployées sur différentes classes d'actifs (actions, taux, crédit, devises...) et zones géographiques (Europe, Etats-Unis, Japon, Emergents...). Le fonds peut prendre des positions acheteuses ou vendeuses sur les diverses classes d'actifs.

Les stratégies peuvent être de différents types : suivi de tendance ; contrariante ; stratégie neutre marché ; rendement... En fonction des configurations de marché, les stratégies peuvent être actives ou inactives. L'allocation entre les différentes stratégies est gérée de façon dynamique.

* Important : La politique de gestion du fonds a été modifiée au 25/08/2020. Le fonds est désormais géré dans une approche Multi-Stratégies avec une mesure des risques en Value At Risk (Var).

SRI:



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

Date de création : 25/08/2020

Devise : EUR

Nature juridique : FCP de droit français - OPCVM

Durée d'investissement conseillée : 5 ans

Dépositaire : Caceis bank

Valorisateur : Caceis FA

Commissaire aux comptes : DELOITTE & ASSOCIES

Actif net du fonds : 21.22 M€

Article SFDR : 8

Indice de référence : €STR Capitalisé +1.8% Annuel

Fréquence de valorisation : Quotidien

Centralisation : 10h00 en J

Règlement : J+2

Affectation des résultats : Capitalisation

Frais de gestion financière et administratifs : 2.05%

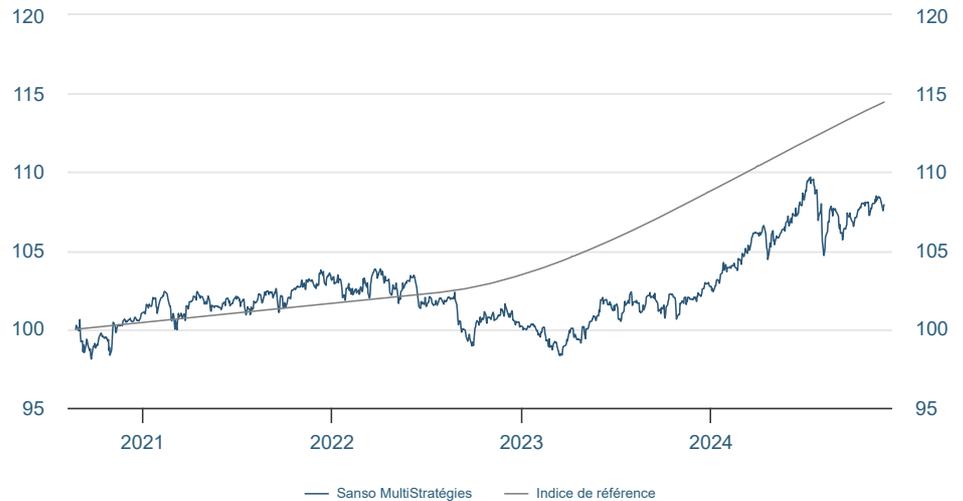
Commissions de surperformance : 20% TTC si la performance annuelle est supérieure à Ester +1.8% Annuel

Commissions de souscription : 2% max

Commissions de rachat : Néant



Evolution de la performance depuis 5 ans ou création



Performance

	Novembre	2024	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
Sanso MultiStratégies	0.63%	5.06%	5.84%	5.13%		7.93%	1.80%
Indice de référence	0.40%	5.23%	5.71%	12.72%		14.46%	3.22%

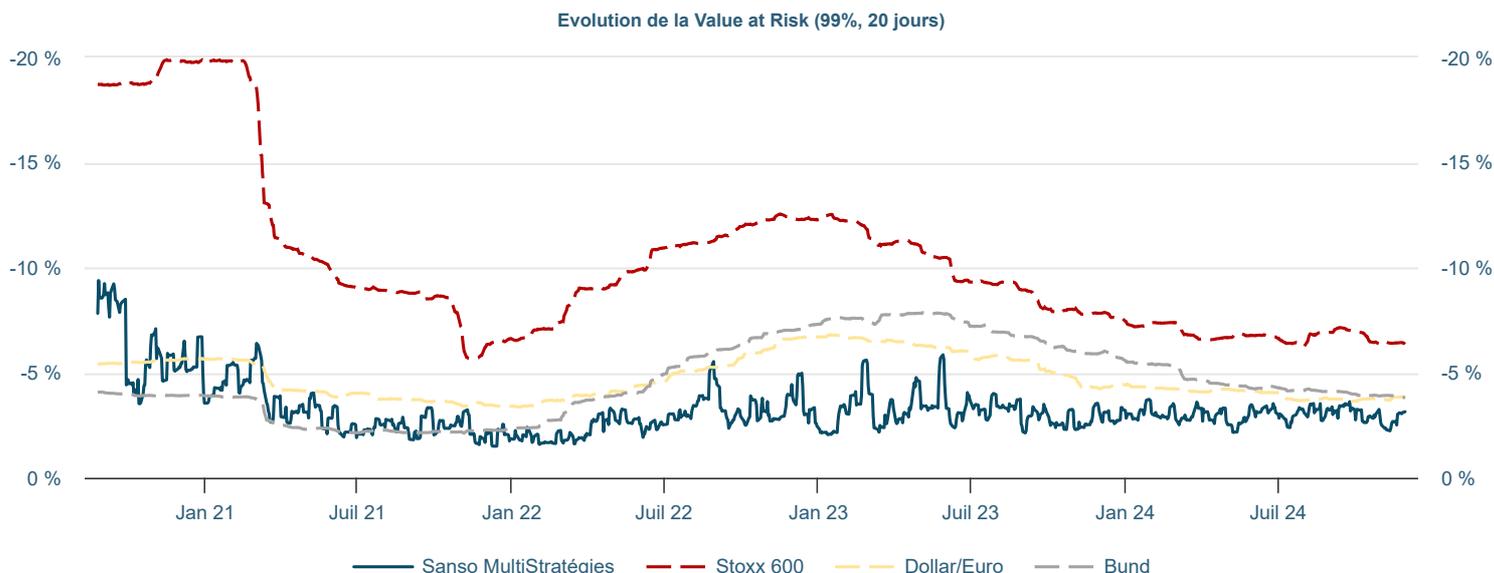
Historique des performances mensuelles

Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct	Nov.	Déc.	Fonds	Benchmark
2024	0.90%	0.78%	1.58%	-0.45%	1.04%	1.41%	-0.23%	-0.53%	-0.59%	0.44%	0.63%		5.06%	5.23%
2023	-0.27%	-1.13%	0.64%	0.75%	0.93%	0.40%	0.87%	-0.26%	-0.81%	-0.35%	1.02%	0.74%	2.52%	5.14%
2022	-0.48%	-0.21%	1.02%	-0.77%	0.55%	-1.54%	0.38%	-1.33%	-1.67%	1.81%	0.86%	-1.40%	-2.83%	1.78%
2021	-0.04%	-0.47%	0.95%	0.11%	-0.22%	0.71%	-0.84%	1.16%	-1.03%	1.32%	0.09%	0.32%	2.04%	1.22%
2020								-0.10%	-1.02%	-0.55%	2.13%	0.60%	1.05%	0.43%

Indicateurs de risque

	Fonds
Sharpe	0.42
Volatilité	4.73%
Drawdown	-4.55%

Evolution du risque porté par le portefeuille



La Value at Risk (VaR) est définie comme la perte maximale potentielle qui ne devrait être atteinte qu'avec une probabilité de 99% sur un horizon de vingt jours. La période d'observation est d'une année.

Analyse par famille de stratégies



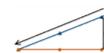
Directionnel

Ces stratégies sélectionnent de manière opportuniste certaines classes d'actifs (actions, taux et devises). Cette famille de stratégie est vendeuse ou acheteuse en fonction des configurations de marchés.



Arbitrage

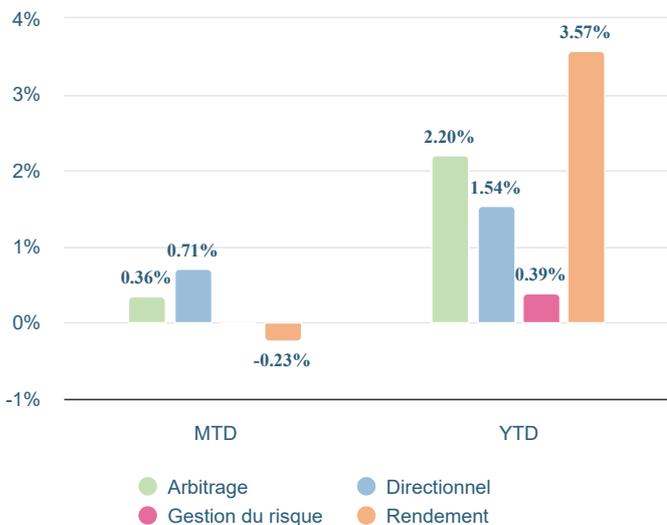
Ces stratégies cherchent à profiter de certaines inefficiences des marchés financiers. Toutes les stratégies de cette famille ont un niveau de corrélation relativement faible vis-à-vis des actifs financiers.



Rendement

Ces stratégies ambitionnent d'investir sur des actifs dont le prix actuel converge vers un prix cible. Cette famille peut investir sur le crédit, les actions liées à des opérations spéciales ou encore sur la volatilité.

Contribution à la performance brute



Contribution à la VaR

