



Valeur liquidative : 1 121.04 €



Cyriaque DAILLAND



François FONTAINE

**Stratégie d'investissement :**

Le fonds Sanso MultiStratégies vise sur l'horizon de placement recommandé (5 ans) une performance nette de frais, supérieure à son indice de référence (€STR capitalisé +2.55% annuel).

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 plus faible Risque plus élevé



Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement 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 :** 27.41 M €

**Indice de référence :** €STR Capitalisé + 2.55% Annuel

**Fréquence de valorisation :** Quotidien

**Centralisation :** 10h00 en J

**Règlement :** J+2

**Affectation des résultats :** Capitalisation

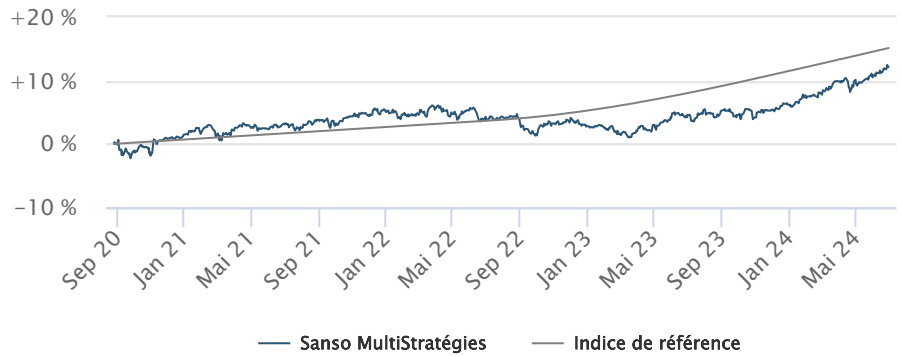
**Frais de gestion financière et administratifs :** 1.3 %

**Commissions de surperformance :** 20% TTC si la performance annuelle est supérieure à Ester + 2.55% Annuel

**Commissions de souscription :** 2 % max

**Commissions de rachat :** Néant

Evolution de la performance depuis 5 ans ou création \*



Performances \*

	Jun	2024	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	Annualisée depuis création
<b>Sanso MultiStratégies</b>	1.31%	5.59%	7.59%	8.69%		12.10%	3.02%
<b>Indice de référence</b>	0.49%	3.27%	6.59%	13.25%		15.12%	3.73%

Historique des performances mensuelles

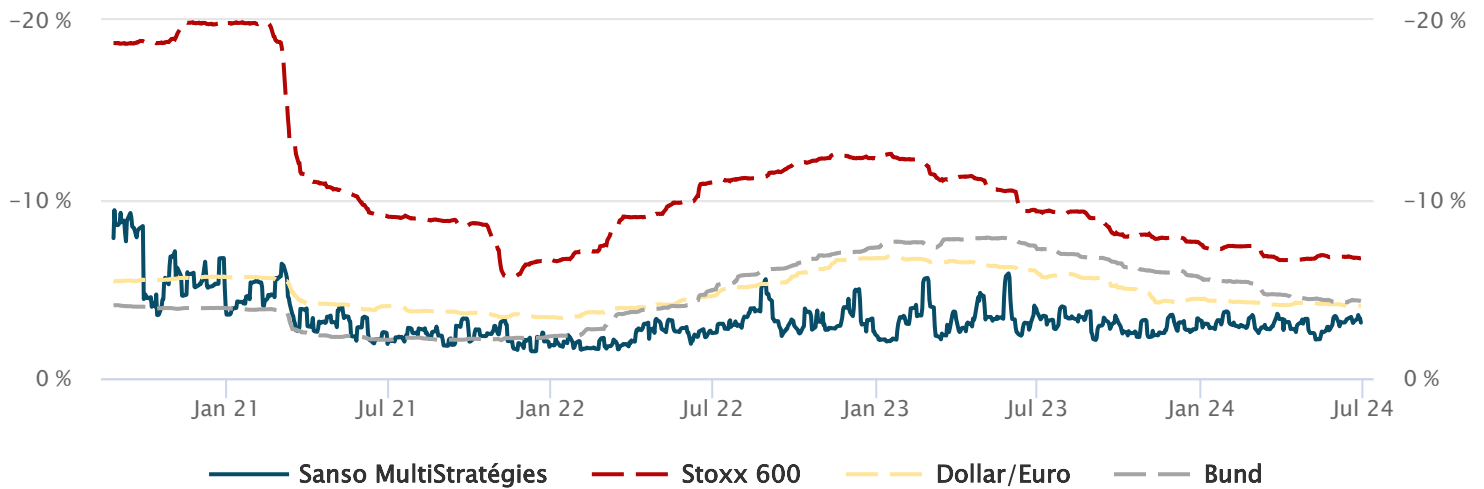
Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Fonds	Benchmark
2024	0.97%	0.84%	1.64%	-0.38%	1.10%	1.31%							5.59%	3.27%
2023	-0.21%	-1.07%	0.70%	0.80%	1.00%	0.46%	0.93%	-0.20%	-0.75%	-0.28%	1.08%	0.80%	3.29%	5.91%
2022	-0.36%	-0.04%	1.00%	-0.81%	0.62%	-1.48%	0.42%	-1.28%	-1.60%	1.87%	0.88%	-1.29%	-2.12%	2.52%
2021	0.06%	-0.38%	1.10%	0.22%	-0.11%	0.82%	-0.72%	1.26%	-0.87%	1.41%	0.20%	0.45%	3.47%	1.96%
2020								-0.11%	-1.19%	-0.58%	2.69%	0.71%	1.49%	0.69%

Indicateur de risque (1 an)

	Fonds
<b>Sharpe</b>	0.90
<b>Volatilité</b>	4.07%
<b>Drawdown</b>	- 2.01%

## Evolution du risque porté par le portefeuille

Evolution de la Value at Risk (99%, 20 jours)



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



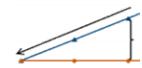
### Directionnel

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

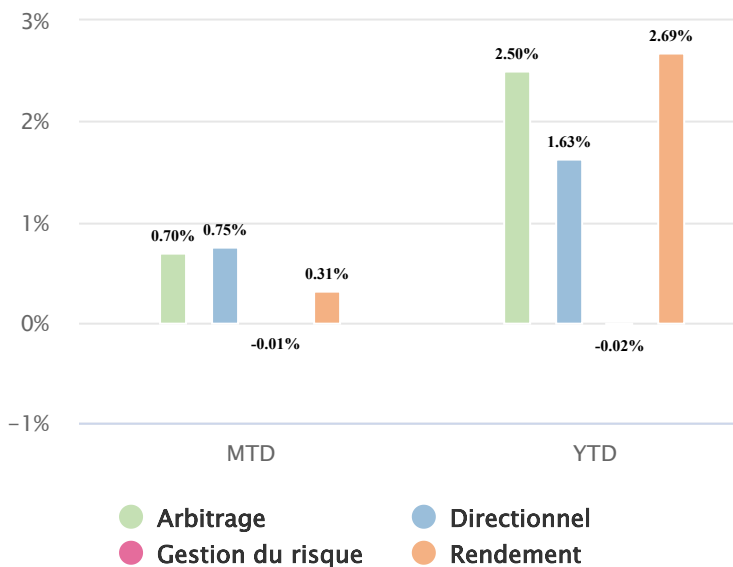
Ces stratégies cherchent à profiter de certaines inefficiences des marchés financiers. Toutes les stratégies de cette famille ont un niveau de corrélation relativement faible vis-à-vis des actifs financiers.



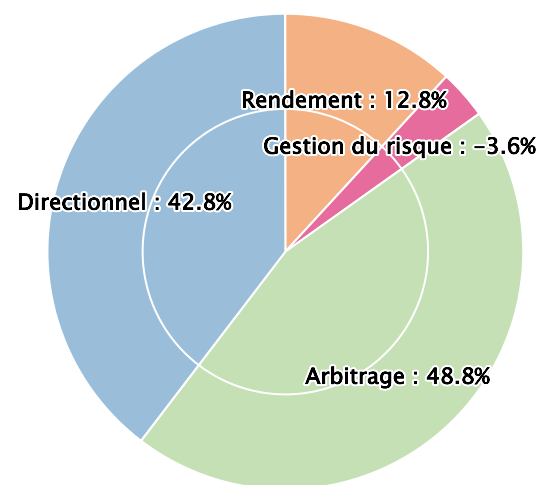
### Rendement

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



## 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](http://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 - 17, rue Chaillot 75016 Paris - [www.sanso-is.com](http://www.sanso-is.com).

Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP-11000033 - N°ORIAS : 12066196.