

UN Global Compact Communication On Progress

Juillet 2024 – Juin 2025



Déclaration de soutien continu au Global Compact

par David Kalfon, Président de Sanso
Longchamp AM

le 30 juin 2025,

À l'ensemble de nos parties prenantes,

Je suis heureux de confirmer que Sanso Longchamp AM réitère son soutien envers les Dix Principes du Global Compact des Nations Unies dans les domaines des Droits de l'Homme, du Travail, de l'environnement et de la lutte contre la corruption.

Dans cette communication annuelle sur les progrès, nous décrivons les actions que nous mettons en œuvre pour améliorer constamment l'intégration du Global Compact et de ses principes à la stratégie, à la culture et aux opérations journalières de notre entreprise. Nous nous engageons également à partager ces informations avec nos parties prenantes par le biais de nos principaux canaux de communication.

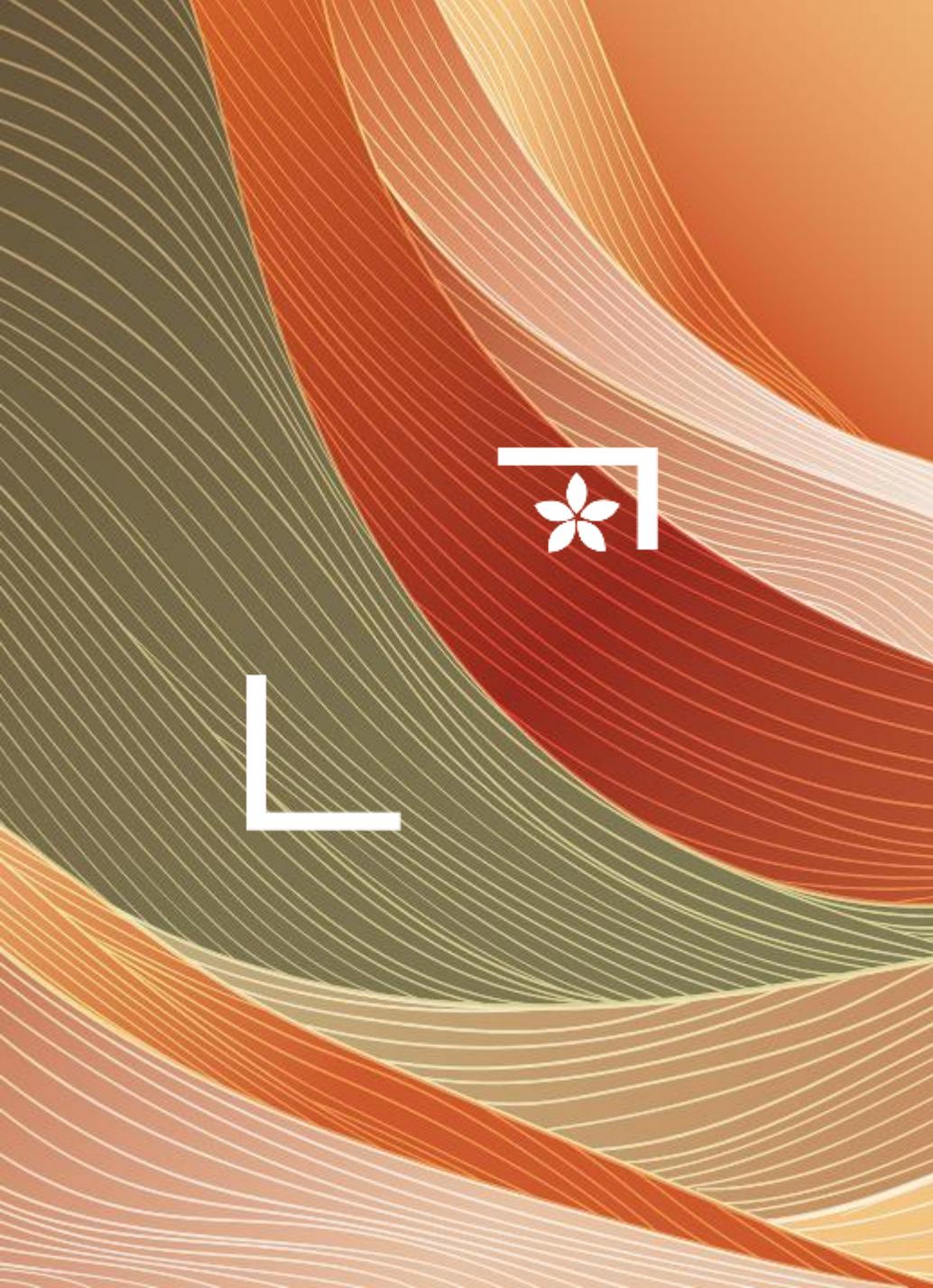
Bien sincèrement,



David Kalfon, CFA
Président

Sommaire

1. Présentation de la société et de ses parties prenantes
2. Politique de Responsabilité Sociale de l'Entreprise
3. Politique d'Investissement Responsable
4. Données IR sur nos portefeuilles



1. Présentation de la société et de ses parties prenantes

Sanso Longchamp AM : un engagement renforcé

Nouvel acteur



Une fusion de deux sociétés
de gestion reconnues en
juin 2024.

SANSO^{IS}
INVESTMENT SOLUTIONS



LONGCHAMP
ASSET MANAGEMENT

Nouvelle adresse



17 rue de Chaillot,
75116 Paris

Nouvelle communication



 www.sanso-longchamp.com

 Sanso Longchamp AM

 Sanso Longchamp AM

 contact@sanso-longchamp.com

Chiffres clés

COLLABORATEURS
Dont 23 gérants et analystes

+42

FONDS OUVERTS

20

ENCOURS SOUS GESTION*

+3.3Mds€

DISTRIBUTION

9 pays

FONDS DÉDIÉS

24

*au 30/06/2025

Valeurs

ESG

L'investissement responsable au cœur de nos solutions et de notre ADN depuis plus de 10 ans

DIVERSIFICATION

Principe fondateur de notre société, tant au niveau de nos investissements qu'au niveau de notre gamme de produits



CLIENTS



SERVICE CLIENT

Des intérêts alignés, un souci de performance : nous nous investissons dans votre réussite

INNOVATION

Recherche de solutions performantes, adaptées à vos contraintes

La société et ses parties prenantes

- * Sanso Longchamp AM est une société par actions simplifiée (SAS) française dont le métier est la gestion d'actifs pour compte de tiers. À ce titre elle est agréée et régulée par l'Autorité des Marchés Financiers.
- * Au 30 juin 2025 les encours gérés par la société s'élèvent à environ 3,3 milliards d'euros. Les clients de la société sont :
 - Des investisseurs institutionnels
 - Des entreprises
 - Des professionnels de la gestion de patrimoine
 - D'autres gestionnaires d'actifs
- * Les clients sont actuellement basés en Europe, principalement en France mais également dans huit autres pays parmi lesquels l'Italie et la Suisse. Ils sont quasi-exclusivement des professionnels des marchés financiers et/ou de la gestion de patrimoine.

La société et ses parties prenantes

- ✳ Les fournisseurs directs de Sanso Longchamp AM sont :
 - Des sociétés de services financiers : dépositaire, comptable, auditeurs, courtiers, fournisseurs de données financières et extra financières, autres sociétés de gestion d'actifs etc.
 - Des prestataires informatiques et éditeurs de logiciels
 - Des sociétés de services collectifs : chauffage, climatisation, eau, réseaux de télécommunications
 - Divers autres fournisseurs pour le mobilier, les consommables de bureau, le nettoyage des locaux, les déplacements des collaborateurs etc.

- ✳ Le capital de Sanso Longchamp AM est détenu :
 - à 47,5% par les dirigeants et salariés
 - à 40% par Financière Mercurius, groupe financier dont le siège est basé en France
 - à 12,5% par d'autres investisseurs, également basés dans l'Union Européenne

Analyse des risques et opportunités liés au Global Compact et aux Objectifs de Développement Durable

- ✳ Sanso Longchamp AM est potentiellement exposé à des controverses liées aux Droits de l'Homme, au Droit du Travail, à l'environnement et à la corruption au travers de :
 - Ses relations avec les salariés, fournisseurs, clients et actionnaires.
 - Ses investissements réalisés dans le cadre de son métier de gestion d'actifs, les sociétés financées pouvant elles-mêmes être impliquées dans des controverses.
- ✳ Par ailleurs, la transformation en cours pour rendre le modèle économique mondial compatible avec le développement durable et atteindre les Objectifs du Développement Durable créé également l'opportunité d'investir dans des sociétés vertueuses dont l'activité favorise l'atteinte de ces objectifs.
- ✳ Ces risques et opportunités sont traités par Sanso Longchamp AM au travers de sa politique :
 - de Responsabilité Sociale de l'Entreprise (RSE) en ce qui concerne les relations avec les salariés, fournisseurs, clients et actionnaires.
 - d'Investissement Responsable dans le cadre de son métier de gestion d'actifs.



2. Politique de Responsabilité Sociale de l'Entreprise

Les Droits de l'Homme

Politique

- * Sanso Lonchamp AM réaffirme son attachement au respect des Droits de l'Homme et sa volonté de respecter le Droit International et de ne pas se rendre complice de violation des Droits de l'Homme. La société incite de façon régulière ses salariés à exprimer leur point de vue et leur degré de satisfaction et met en place des mesures favorisant un bon équilibre entre vie personnelle et professionnelle.

Pratiques

- * 8 jours de congés payés accordés à tous les salariés en plus du minimum légal.
- * Organisation souple intégrant le flex office.
- * Subvention pour la pratique d'une activité physique.
- * Charte de télétravail, avec une enveloppe de 90 jours par an.

Résultats

- * 100% des équipes pratiquent le télétravail de manière régulière.
- * 26% des collaborateurs ont eu recours à la subvention sport.

Normes internationales du travail

Politique

- * Sanso Longchamp AM respecte scrupuleusement la législation française en termes de Droit du Travail, la France ayant ratifié l'ensemble des conventions fondamentales et de gouvernance de l'OIT. En outre, la politique de Sanso Longchamp AM vise à attirer et retenir les meilleurs talents, à favoriser la cohésion entre les salariés, à faire participer l'ensemble des employés aux résultats de l'entreprise et à assurer un bon équilibre entre vie personnelle et professionnelle.

Pratiques

- * Sanso Longchamp AM a adressé à tous ses collaborateurs une enquête de satisfaction sur l'environnement de travail.
- * Subvention pour des équipements informatiques personnels.
- * Renégociation de l'accord d'intéressement pour les salariés avec des conditions plus favorables.

Résultats

- * 48% des salariés de la société sont désormais actionnaires.
- * Les équipes de Sanso Longchamp AM ont été renforcées malgré le départ de 5 collaborateurs.

Départs	Arrivées
5	9

Environnement

Politique

- * Etant donné le secteur d'activité de Sanso Longchamp AM, son impact direct sur l'environnement est relativement limité. Nous nous efforçons néanmoins de limiter notre consommation d'électricité et de matières premières afin de participer à la réduction des émissions de gaz à effet de serre et de limiter les ponctions sur les ressources planétaires et la pollution.

Pratiques

- * Politique favorisant l'utilisation des transports en commun dans le cadre des déplacements professionnels.
- * Recours à des traiteurs ayant une démarche éco-responsable.
- * Possibilité de vélo de fonction.
- * Poubelles de tri dans les locaux de Sanso Longchamp AM.

Résultats

Seulement 9% des collaborateurs effectuent le trajet domicile travail avec leur véhicule thermique personnel.

Lutte contre la corruption

Politique

L'activité de gérant d'actifs pour compte de tiers est soumise à une réglementation très stricte en matière de déontologie que Sanso Longchamp AM applique à la lettre, notamment:

- ✳ Existence d'un Responsable Conformité et Contrôle Interne (RCCI)
- ✳ Procédure de déclaration des transactions personnelles pour les gérants de portefeuille
- ✳ Procédure de Lutte contre le Blanchiment et le financement du terrorisme (LCB-FT)
- ✳ Procédure de gestion des conflits d'intérêts

Pratiques

- ✳ Nous complétons les obligations réglementaires ci-dessus par la signature du Code d'éthique et normes de conduite professionnelle du CFA Institute qui fait figure de référence dans l'industrie.
- ✳ Les salariés ont passé une formation en ligne sur la Lutte contre le Blanchiment et le financement du terrorisme (LCB-FT). Le taux de réussite des scores de connaissance a atteint 92% de réussite.
- ✳ Mutualisation et redistribution des cadeaux d'affaires aux salariés.

Résultats

- ✳ Aucun manquement aux obligations réglementaires ou au code de déontologie interne n'est à relever sur l'exercice allant du 01/07/2024 au 30/06/2025.

Philanthropie et engagement citoyen

- * Sanso Longchamp AM s'applique à elle-même les principes de développement durable et de responsabilité sociale qu'elle prône dans sa politique d'investissement.
- * Sanso Longchamp AM est impliquée vis-à-vis de la société civile en finançant la fondation Akuo qui entreprend et soutient des projets de développement durable en faveur des populations défavorisées et de la protection de l'environnement dans le monde entier. Cette implication se matérialise par la redistribution d'1% des frais de gestion des parts distribuées à la clientèle particulière, cela représente un montant de 15 k€ et la mise à disposition de 5 jours-homme.
- * Sanso Longchamp AM reverse entre 8.3% et 13.3% des frais de gestion financière du fonds Sanso Objectif Durable 2026 au bénéfice d'associations de défense de l'environnement et de protection des océans : Surfrider Foundation Europe et l'Institut Océanographique Fondation Albert 1er Prince de Monaco. Cela représente un montant de 97 k€ au total pour les deux associations.



Philanthropie et engagement citoyen

- * Sanso Longchamp a noué un partenariat avec Terra Academia, une école et un accélérateur des compétences et des métiers nécessaires à la transformation écologique. L'objectif de ce partenariat est de mobiliser les équipes de Sanso Longchamp AM pour enrichir les formations dispensées par Terra Academia avec des connaissances sur l'Investissement Responsable. Sanso Longchamp AM contribue financièrement à ce partenariat au travers d'une cotisation de 8 k€ par an.
- * Sanso Longchamp a également souhaité soutenir l'association Espérance Banlieues qui déploie un projet éducatif exigeant dans les quartiers où les besoins sont les plus importants . Ce partenariat se traduit par la redistribution de 45 k€, pour une durée de 3 ans.



Surfrider Foundation

Surfrider Foundation exerce une influence significative sur la sensibilisation du public aux **enjeux environnementaux** liés aux **océans** et aux **littoraux**, et contribue à la mise en place de nombreuses initiatives de protection côtière et de politiques environnementales à l'échelle locale, nationale et internationale.



Les **3 grandes missions** de l'association :

- ① Récupération de **déchets aquatiques**.
- ② Conception de stratégies pour des **aménagements côtiers** préservant le **littoral**, le **patrimoine** et répondant aux **enjeux à venir**.
- ③ **Spécialisation** dans suivi et analyse de **qualités des eaux**.

Surfrider Foundation : Quelques Chiffres

Un partenariat de 5 ans, renouvelé pour 3 ans, dans le nouveau programme « le changement climatique» qui a permis à Surfrider Foundation :

- Effectuer une centaine de prélèvements ostreopsis sur la côte basque et en PACA
- Surveiller 20 plages sur la côte basque
- Distribuer 5000 livrets pédagogiques en français, espagnol et basque pour informer la population sur Ostreopsis
- Développer les connaissances scientifiques sur les écosystèmes de carbone bleu (herbiers marins, mangroves et prés salés) dans la baie de Txingudi
- Rédiger un livret sur les bonnes pratiques pour la gestion des écosystèmes de carbone bleu et le diffuser à 36 collectivités
- Sensibiliser + de 2500 personnes aux risques côtiers et écosystèmes marins grâce aux expositions « Blue Carbon » et « A la limite »

Institut Océanographique

L'Institut Océanographique Fondation Albert 1er de Monaco est un acteur clé dans la **recherche océanographique et la conservation marine**, contribuant ainsi à **l'élaboration de politiques environnementales** et à la **sensibilisation du public** à l'importance de préserver les océans pour la vie sur Terre.



Les **3 grandes missions** de la fondation :

- 1 Sensibiliser tous les publics.
- 2 Transmettre et diffuser des connaissances sur l'océan, englobant sa **biodiversité**, et les **défis environnementaux** auxquels il est confronté.
- 3 S'engager dans des **initiatives** pour répondre à la **crise climatique** et **adopter des mesures** contre.

Institut Océanographique : Les Projets



Le mécénat de Sanso Longchamp AM pour l'année 2023, a permis de financer l'intégralité de deux projets portés par le service aquariologie du Musée océanographique visant à améliorer la santé des poissons de l'aquarium du Musée. La mise en œuvre effective de ces projets se fera en lien avec les entreprises Daxtachim et Bnovate et durera un an.

Analyse de la qualité microbiologique de l'eau des bassins du Musée océanographique



Le projet vise à identifier les agents pathogènes responsables des maladies, en particulier oculaires, chez les poissons, et à mettre en place des mesures préventives et curatives pour limiter leur apparition. Le processus comprend l'étude des cas passés par le biais d'un stage de thèse vétérinaire, la mise en place d'un protocole pour la collecte et l'analyse d'échantillons, ainsi que le suivi des résultats pour garantir la précision des données. Des analyses de l'eau à différents points du réseau de distribution sont également effectuées, notamment la recherche spécifique de bactéries, permettant ainsi d'évaluer le niveau de contamination et d'identifier les espèces bactériennes présentes pour orienter les mesures correctives nécessaires.

Développement d'un pansement cicatrisant pour le traitement des plaies des poissons et requins



Le projet cherche à développer un pansement efficace pour traiter les plaies des poissons, réduisant ainsi leur mortalité. Il se déroule en deux phases : une étude de faisabilité suivie d'une phase opérationnelle. Les activités incluent des prélèvements sur des poissons sains pour analyser leur microbiote, une collaboration avec une institution de recherche pour développer des produits favorisant la cicatrisation, et la culture de bactéries probiotiques pour créer un pansement résistant dans l'eau. Ce projet novateur est réalisé en partenariat avec Daxtachim et Bnovate, experts respectivement en étude des problématiques liées à l'eau et en analyse microbiologique.

Terra Academia

À la fois école et accélérateur de la transformation écologique des territoires, **Terra Academia** adapte les réponses et les enracine localement. Sa finalité : créer une vision partagée des besoins en compétences et en métiers, à l'échelle locale comme nationale. Puis renforcer, développer et rendre plus attractives les filières de formation consacrées à la transformation écologique.



Les **3 grandes missions** de l'association :

- ① Penser une **transformation écologique globale**
- ② Placer les **territoires au cœur de la dynamique**
- ③ Faire des entreprises un **catalyseur de la mobilisation**

Terra Academia : Un partenariat

- ✿ A l'occasion d'un Lunch & Learn avec les équipes de Terra Academia, l'équipe IR de Sanso Longchamp AM ont partagé leur vision autour des grands enjeux de la finance responsable.
- ✿ Cette présentation était l'occasion d'intervenir sur différents sujets :
 - Présenter notre activité de gestion pour compte de tiers
 - Introduire l'investissement responsable
 - Faire un focus sur l'investissement à impact
 - La manière dont on déploie notre expertise au niveau de nos produits
 - Les cadres réglementaires EU et FR pour le milieu de la finance et pour les entreprises



Espérance Banlieues

Espérance banlieues est un réseau d'écoles aconfessionnelles, créées à partir d'initiatives locales et animées par des acteurs de terrain, particuliers et entreprises. Chaque école vise à créer un lieu de vie en cohérence avec les besoins spécifiques locaux et à favoriser le « vivre et construire ensemble ».



Le projet repose sur **3 piliers** :

- 1 Enseigner** : une exigence académique pour des élèves de plus en plus autonomes
- 2 Eduquer** : un accompagnement éducatif pour des élèves de plus en plus confiants
- 3 Enraciner** : une transmission des codes et de la culture française pour des citoyens libres et responsables

Espérance Banlieues : Quelques chiffres

Conclu pour une période de trois ans, le partenariat entre Espérance Banlieues et Sanso Longchamp AM vise à soutenir l'extension de l'association, permettant ainsi à davantage d'enfants d'accéder à un système éducatif de qualité.

Depuis 2012, Espérance Banlieues a réalisé plusieurs objectifs :

- ✿ 17 écoles ouvertes
- ✿ 1 200 élèves
- ✿ 96 classes
- ✿ 97% de réussite au brevet, contre 50% en moyenne dans les mêmes quartiers
- ✿ 100% des élèves poursuivent une formation diplômante

Sanso Convictions – Un fonds solidaire

Sanso Convictions et un fonds solidaire. Les fonds solidaires ont pour vocation de développer une finance plus sociale et solidaire afin de tendre vers un développement économique plus durable. La gestion de ces fonds se fait en prenant en compte des critères extra-financiers lors des décisions d'investissement sans pour autant renoncer à la rentabilité. Ils ont ainsi pour ambition de combiner un rendement financier et un rendement sociétal.



Sanso Convictions finance deux entités dont l'activité poursuit un double objectif de performance sociale ou environnementale d'une part et financière d'autre part.



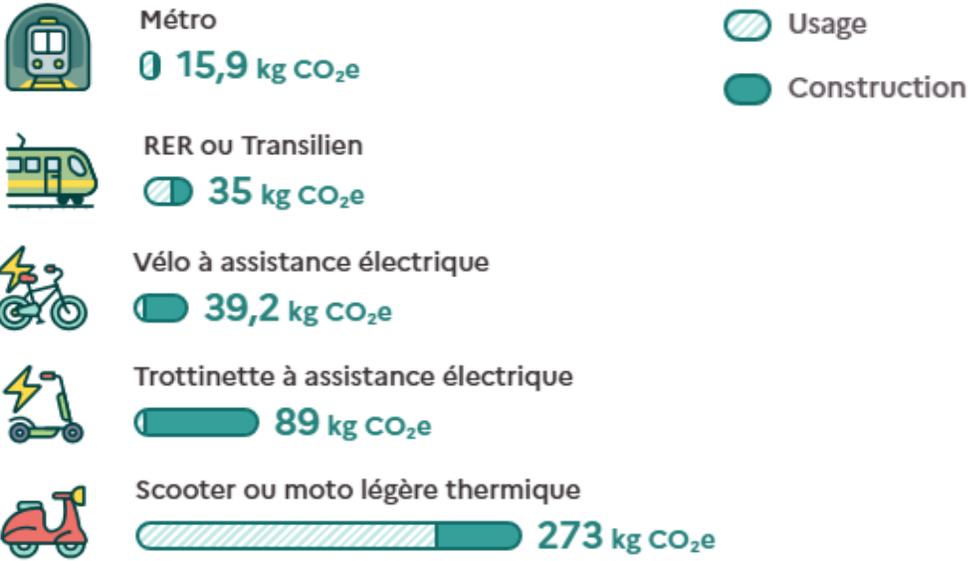
* Sanso Longchamp AM a investi environ 5% du fonds Sanso Convictions dans France Active Investissement, soit environ 1,1 millions d'euros.

* Sanso Longchamp AM a investi environ 1% du fonds Sanso Convictions dans la Foncière Habitat & Humanisme, soit environ 0,3 millions d'euros.

Rapport d'impact et contribution positive 2024-2025



- * Les collaborateurs de Sanso Longchamp AM utilisant les vélos de fonctions électriques ont parcouru 3 576 km depuis juillet 2024.
- * D'après le comparateur de l'ADEME, ce moyen de transport a permis d'éviter XX kg de CO2 par rapport au TER et plus de XXX kg de CO2 comparé aux scooters.



Source : Ademe

Actions envisagées pour 2025 - 2026

Droits de l'Homme

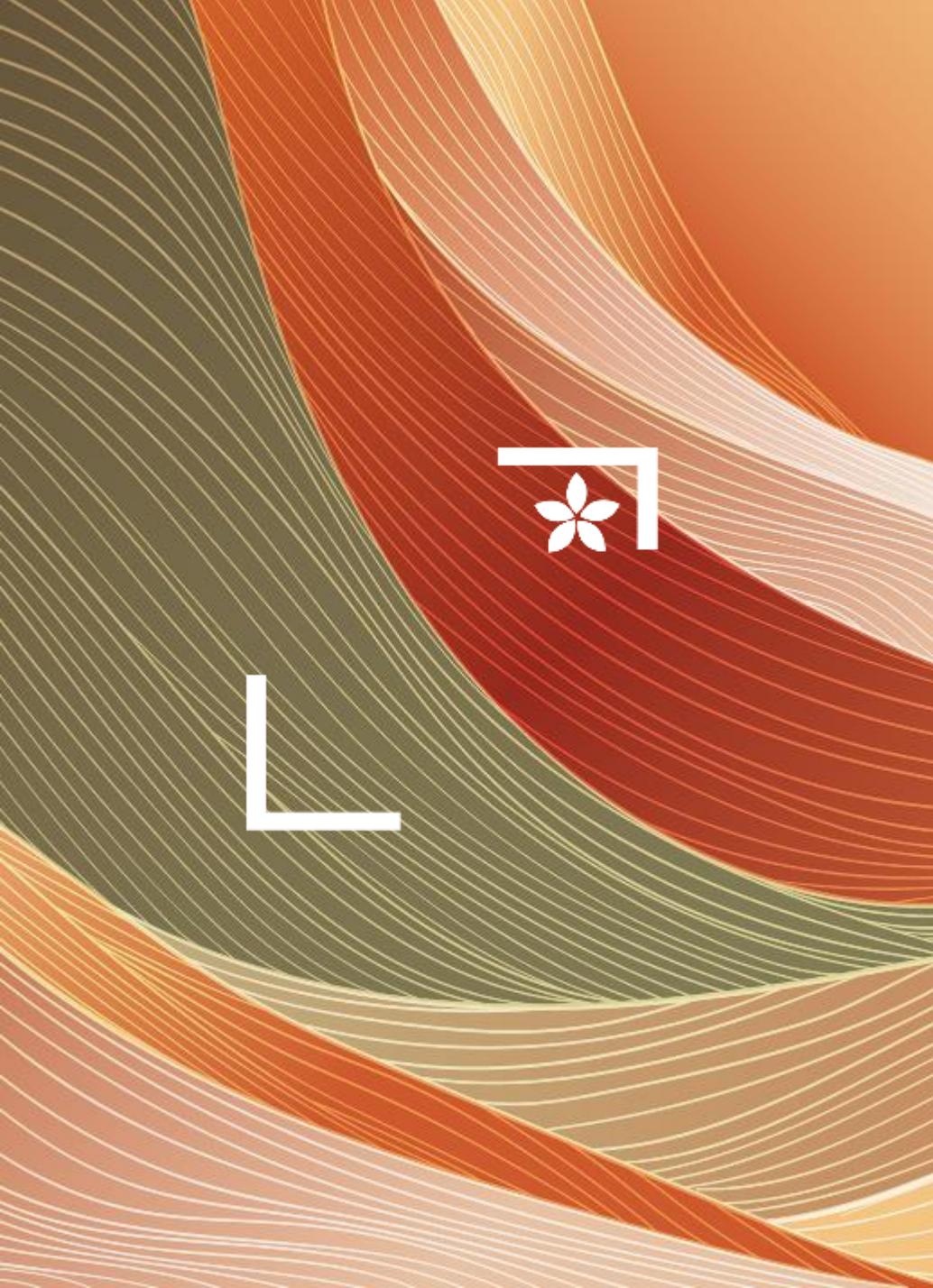
- * Favoriser la diversité dans les recrutements.
- * Mise en place d'une demi-journée d'action par salarié dans les écoles d'Espérance Banlieues

Normes Internationales du Travail

- * Sensibilisation des salariés au droit à la déconnexion
- * Mise en place d'un audit Capital Humain
- * Etudier le passage de la société en B corp ou entreprise à mission
- * Maintenir le recours à des entreprises solidaires

Environnement

- * Mise en place d'une demi-journée d'action par salarié
- * Mise en œuvre d'actions favorisant la mobilité verte
- * Organisation d'un Deep Time Walk



3. Politique d'Investissement Responsable

Notre implication dans l'écosystème de la gestion responsable



Signataire depuis 2017

Un engagement en matière d'Investissement Responsable et Durable.



Signataire

Une volonté de respecter les principes fondamentaux du développement durable en tant qu'entreprise.



Membre de la Commission Investissement Responsable

Suivi des développements en termes de réglementation et des bonnes pratiques.



Membre depuis 2021

Regroupement d'investisseurs Européens pour mener des actions d'engagement.



Membre

Organisation mondiale à but non lucratif qui œuvre pour la transformation du marché afin d'améliorer l'accès à la nutrition.



Membre depuis sa création

Un soutien au développement de l'ISR en France et en Europe via le réseau Eurosif.



Membre depuis 2024

Initiative mondiale d'investisseurs pour pousser les plus entreprises à agir concrètement en faveur de la nature et de la biodiversité.



Signataire

Organisme gérant la plateforme la plus importante de reportings environnementaux dédiées aux entreprises et aux villes.

Notre démarche d'Investissement Responsable

Sanso Longchamp AM intègre des considérations ESG à la gestion de ses fonds article 8 et 9.

Nous prenons en considération le caractère durable du métier des entreprises ainsi que leur comportement vis-à-vis de leurs parties prenantes, ceci avec pour objectif :

Financer les acteurs de la transition vers une économie durable

Pour contribuer aux Objectifs de Développement Durable définis par les Nations-Unies et bénéficier d'opportunités liées à la croissance forte des marchés sous-jacents.

Privilégier les émetteurs soucieux de leur responsabilité sociétale

Pour soutenir les acteurs économiques prenant en compte les intérêts de l'ensemble de leurs parties prenantes et limiter les risques financiers associés à une mauvaise gestion des enjeux ESG.

Cette philosophie se décline au travers de différentes politiques :

Investissement durable

Stratégie climat propriétaire

Exercice des droits de vote et engagement

Sélection de fonds

Exclusions

Suivi des controverses

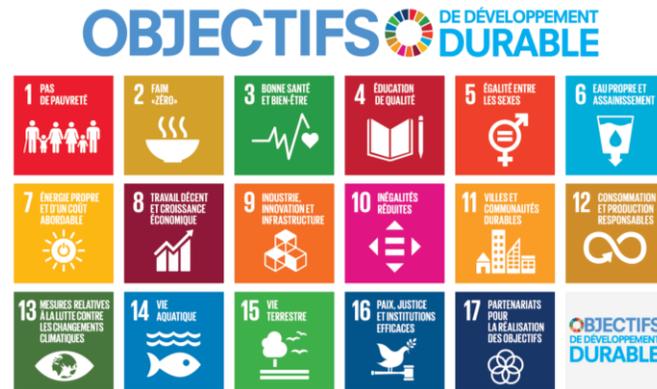
Notation propriétaire ESG

Prise en compte des Principe Adverse Impact (PAI)

Financer les acteurs de la transition vers une économie durable

Sanso Longchamp AM s'expose aux entreprises dont l'activité a un impact positif sur l'atteinte des Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies, en cherchant à être supérieure à la note des indices représentatifs de l'univers d'investissement.

Ces entreprises connaissent un développement rapide grâce à leurs expositions aux mégatendances telles que la transition énergétique, le vieillissement de la population ou la meilleure gestion des ressources naturelles.



À travers l'analyse du « business model » des sociétés, **MSCI ESG Research** détermine pour chaque entreprise, le pourcentage du chiffre d'affaires qui peut être alloué à chacun des Objectifs de Développement Durable.

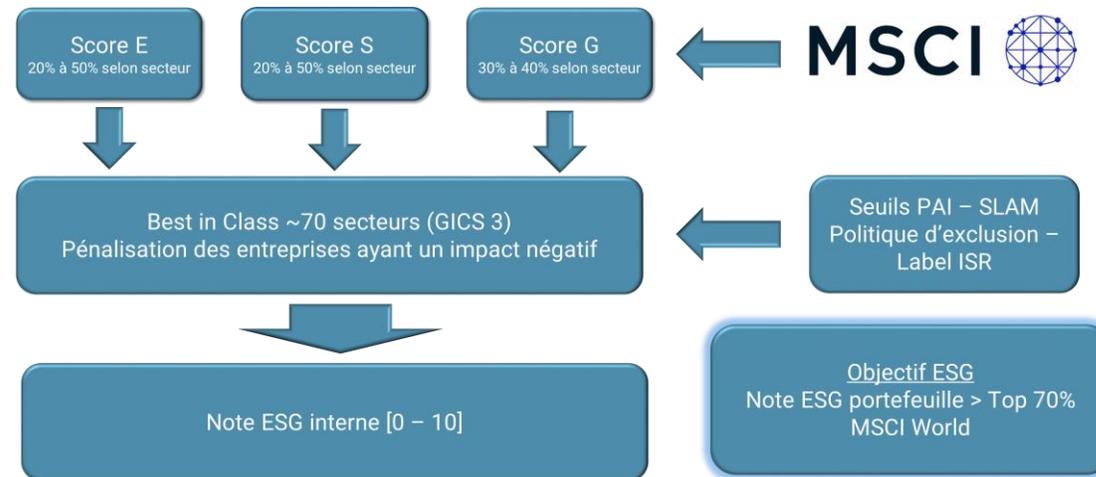
Privilégier les émetteurs soucieux de leur responsabilité sociale

Lors de leurs décisions d'investissement les gérants prennent en compte :

- le **comportement des sociétés** en matière de politiques et pratiques environnementales, sociales et de gouvernance
- **l'empreinte carbone** de la société

Nous nous appuyons sur les données fournies par **MSCI** ainsi que sur **nos notes ESG interne** pour déterminer l'impact de nos fonds et de leurs indices de référence.

Sanso Longchamp AM a développé sa propre méthodologie de notation ESG qui s'appuie sur les notes E,S et G de MSCI, pondérées selon une grille sectorielle propriétaire, avec au moins 20% sur chacun des piliers E, S et G. Les notes sont ensuite ajustées sectoriellement et aboutissent à une notation ESG de chaque émetteur sur une échelle allant 0 à 10, interne à Sanso Longchamp AM.



Privilégier les émetteurs soucieux de leur responsabilité sociale

En parallèle, Sanso Longchamp AM **exclut les sociétés** contrevenant de façon grave et répétée aux **principes du Pacte Mondial des Nations Unies**, faisant face à des controverses majeures, ou appartenant aux secteurs du **Tabac**, du **Charbon**, du **Pétrole et gaz non conventionnel** et des **armes controversées**.

Pour identifier les entreprises concernées par les critères mentionnés, nous utilisons les services fournis par MSCI et Urgewald.

Notre politique d'exclusion qui s'applique aux fonds article 8 & 9 SFDR

Exclusions normatives



Violation du Pacte Mondial

Controverses graves et répétées relatives à l'environnement, aux Droits de l'Homme et du Travail, à la corruption.



Armes Controversées

Convention d'Oslo et d'Ottawa – Sociétés qui fabriquent, vendent, stockent et transfèrent des bombes à sous-munitions et mines antipersonnel

Exclusions sectorielles



Tabac

Ensemble de la chaîne de valeur. Dès le premier euro de CA pour les producteurs. Au-delà de 20% de CA sinon.



Charbon

Sociétés réalisant plus de 20% de leur CA ou de leur activité via le charbon thermique



Pétrole et gaz

Sociétés réalisant plus de 20% de leur CA ou de leur activité via le pétrole et le gaz non-conventionnel

Engagement avec les entreprises

La politique d'engagement avec les entreprises est articulée autour de la distinction entre activités et comportement d'une entreprise.

En fonction des entreprises la démarche peut prendre l'une des formes suivantes :

- **Engagement sur le plan de la transparence ESG** : L'objectif est d'inciter les entreprises ne publiant pas suffisamment de données ESG à mettre à niveau leur transparence dans ce domaine en rappelant notamment que ces informations sont des éléments clés du processus d'investissement de Sanso Longchamp AM.
- **Engagement sur le plan stratégique** : Cet engagement s'adresse aux entreprises ayant des activités à impact négatif, par exemple à forte intensité carbone. Ce dialogue visera à comprendre si l'entreprise met en œuvre des actions pour limiter l'impact négatif généré par les activités considérées voire souhaite mettre fin à ces activités afin de les remplacer par des solutions plus respectueuses du développement durable.

Nos fonds détenteurs du Label ISR devront mener des actions d'engagement sur les sujets suivants :

- **Engagement sur les indicateurs de performance** : L'objectif est d'encourager l'entreprise à fournir de la donnée sur les indicateurs suivis par le fonds.
- **Engagement sur la performance ESG** : Les entreprises ayant un score ESG faible seront engagées dans le but de les informer sur les enjeux à améliorer dans le but de faire progresser leur positionnement.
- **Engagement sur les plans de transition** : Les entreprises ne présentant pas de plan de transition crédible fera l'objet d'un dialogue.

Sans amélioration sur un ou plusieurs des engagements liés au Label ISR, le titre d'entreprise devra être cédé dans un délai de 3 ans.

Engagement avec les gestionnaires d'actif

La politique d'engagement avec les sociétés de gestion partenaires a pour objectif de faire progresser leurs pratiques d'intégration ESG et ainsi contribuer à la diffusion de la prise en compte de ces enjeux à un plus grand nombre d'acteurs du marché.

En fonction des gestionnaires d'actif la démarche peut prendre l'une des formes suivantes :

- * **Engagement sur la politique de vote** : nous interrogeons les gestionnaires sur leur politique de vote en Assemblées Générales et principalement les résolutions à caractère environnementales ou sociales.
- * **Les engagements Net Zero** : nous challengeons les objectifs définis par les sociétés de gestion en termes d'encours concernés par ces objectifs ou bien des scopes pris en considération.
- * **Engagement sur l'absence d'une démarche ISR** : nous sensibilisons et accompagnons les gestionnaires qui n'ont pas encore adopté de politique ESG ou ISR.
- * **Engagement sur la qualité de la démarche ISR** : Nous conseillons les sociétés de gestion afin d'améliorer leur politique ESG ou ISR, que nous estimons peu aboutie.

Engagement collaboratif

- * Ces actions d'engagement et de dialogue pourront être menées par Sanso Longchamp AM en collaboration avec d'autres investisseurs, notamment dans le cadre de Shareholders for Change.
- * **SfC - Shareholders for Change** - est un réseau d'engagement actionnarial, lancé en 2017, dédié aux investisseurs institutionnels. Ses 20 membres issus différents pays européens gèrent des actifs pour un total de 35 milliards d'euros.
- * Le premier objectif du réseau est de mener des actions d'engagement auprès de différents acteurs, en participant aux AG, en soumettant des lettres ainsi qu'en coordonnant des réunions et des appels, afin de les persuader d'améliorer leur bilan social, environnemental et de gouvernance. Le réseau se concentre sur trois questions en particulier :
 - Droits des travailleurs et droits de l'homme
 - Pratiques fiscales et justice fiscale
 - Les émissions de CO2 et le changement climatique
- * Sanso Longchamp AM pourra par ailleurs apporter son concours à d'autres actions de dialogue mises en œuvre par cette coalition d'investisseurs dès lors que Sanso Longchamp AM est investi dans des sociétés concernées, partage les préoccupations et approuve les modalités d'action des autres membres du groupement.
- * Sanso Longchamp AM participe à d'autres réseaux d'engagement comme ShareAction, Nature Action 100 et l'ATNI.

Politique de vote

Sanso Longchamp AM a sélectionné ISS pour l'assister dans l'analyse des résolutions et la mise en œuvre de la politique de vote.

Dans le cadre de sa politique « SRI », ISS élabore des directives de vote **conformes aux objectifs des investisseurs soucieux du développement durable**. Cette dernière est customisée par ISS pour prendre en compte les critères de diversité, équité et inclusion dans l'analyse des résolutions.

Sur les questions environnementales et sociales, la politique « SRI » de ISS vise à soutenir les organes de direction qui promeuvent des **pratiques commerciales durables, le respect de l'environnement, des pratiques de travail équitables, la non-discrimination et la protection des droits humains**.

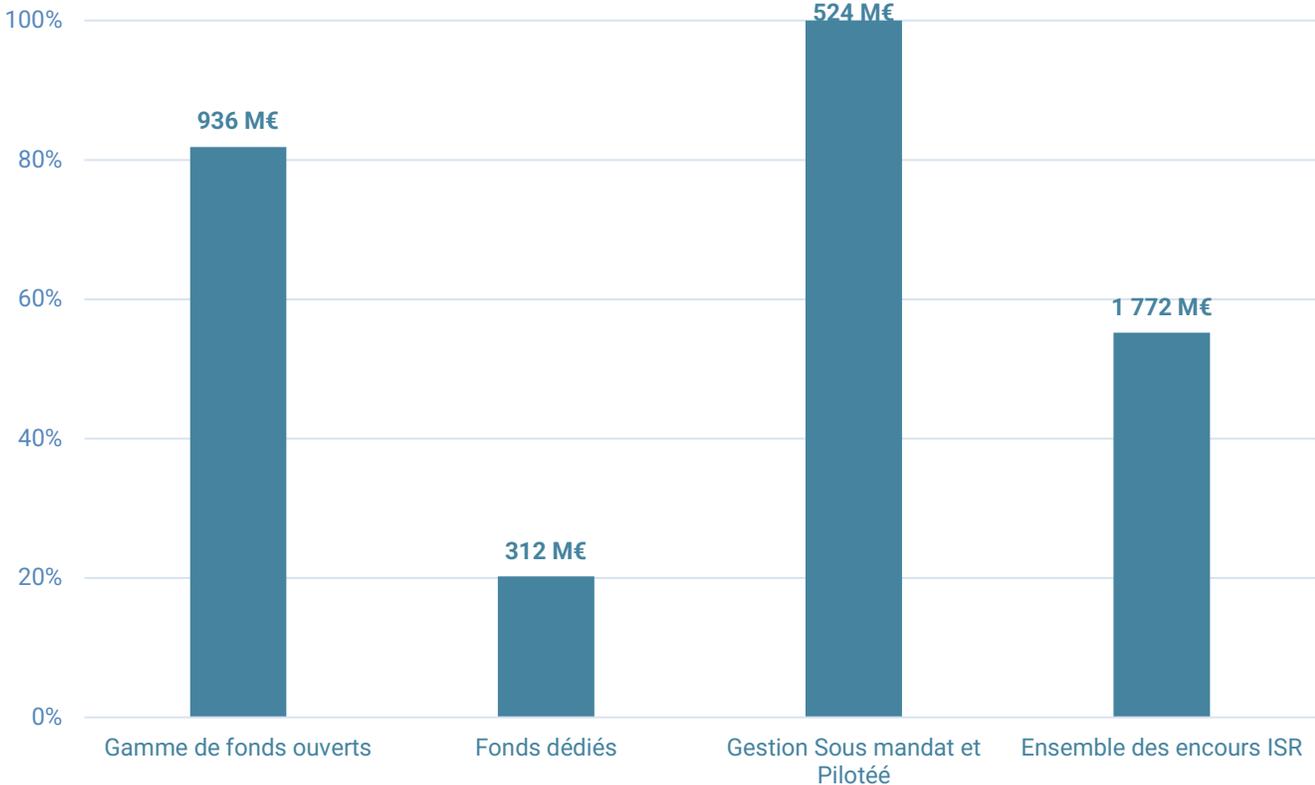
En matière de gouvernance d'entreprise, de rémunération des dirigeants et de structure d'entreprise, les lignes directrices de la politique « SRI » sont fondées sur un **engagement pour la création et la préservation de valeur économique et pour la promotion des principes de bonne gouvernance d'entreprise et de la diversité au sein des organes de direction**.



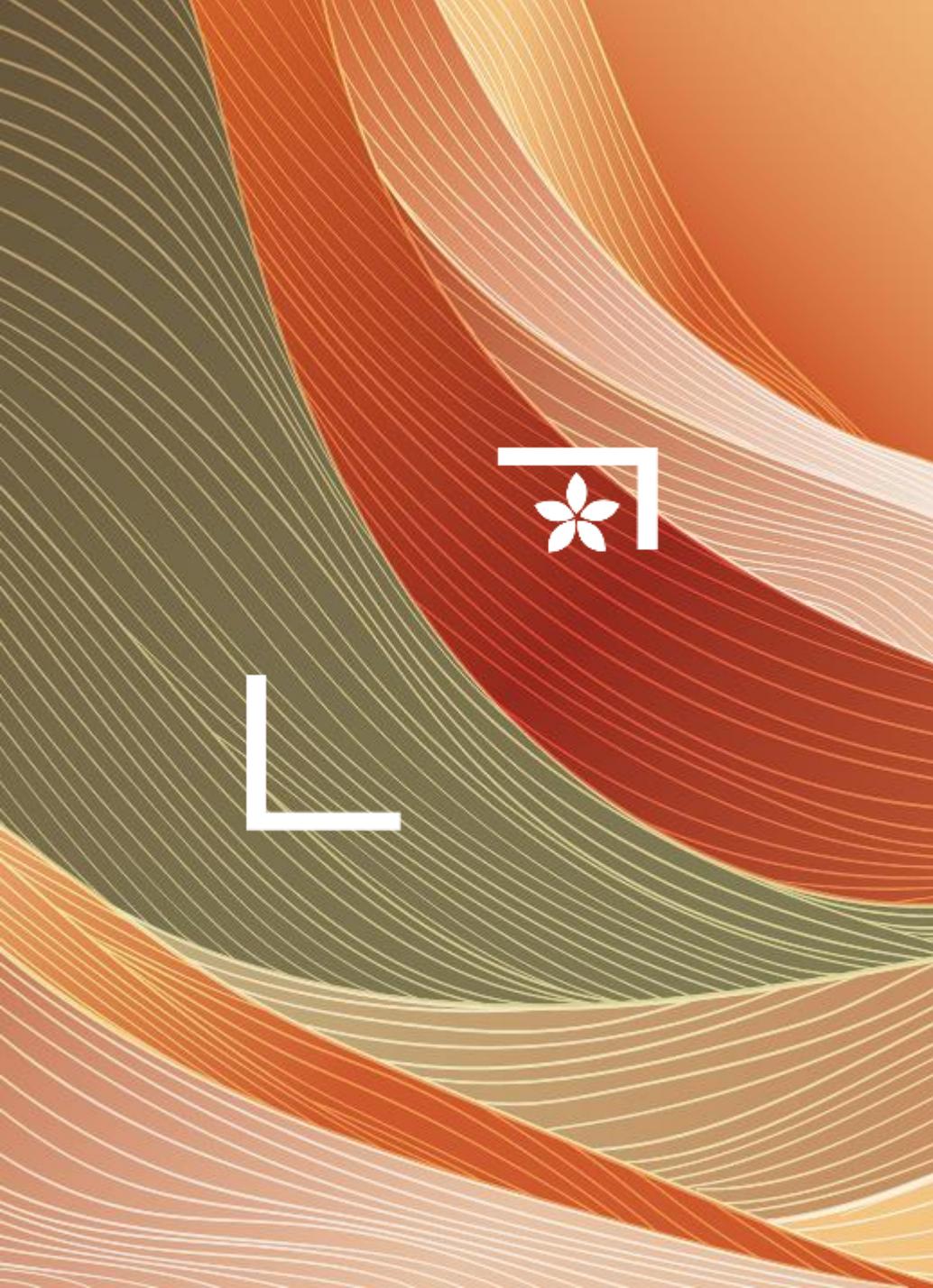
En votant, Sanso Longchamp AM se préoccupe non seulement du rendement économique pour les actionnaires et d'une bonne gouvernance d'entreprise, mais aussi de s'assurer que les activités et les pratiques de l'entreprise sont conformes aux objectifs généraux de la société.

Encours prenant en compte les critères ESG

Au 30 juin 2025, 55% des encours gérés par Sanso Longchamp AM intègrent dans leur processus d'investissement des critères environnementaux, sociaux et de qualité de gouvernance.



Source : Sanso Longchamp AM au 30.06.2025

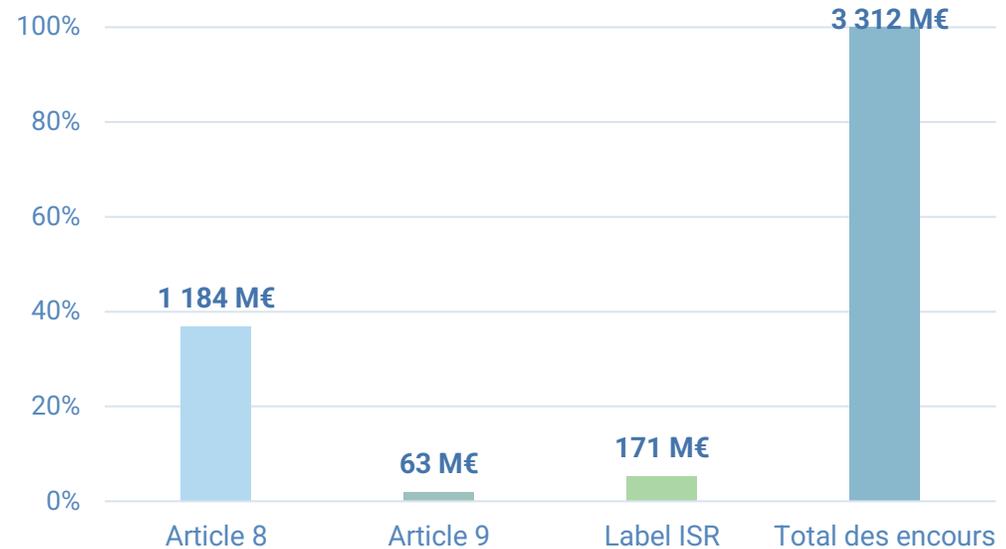


4. Données IR sur nos portefeuilles

Fonds classés article 8 ou 9 SFDR

55% des encours gérés par Sanso Longchamp AM sont classés article 8 ou 9 de la réglementation SFDR.

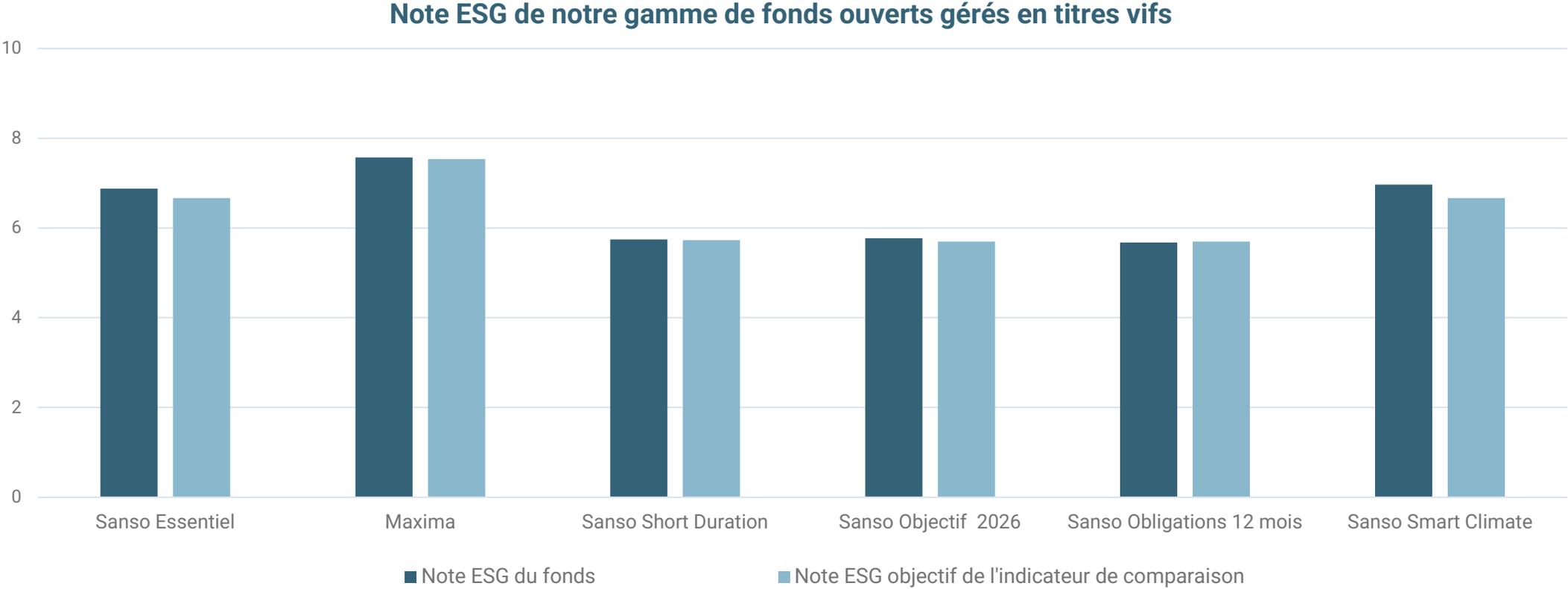
Fonds Sanso Longchamp AM	SFDR	Label ISR	Encours
Apicil Monde Actions Durables	Article 8		29 677 534,98
Breizh Invest	Article 8		9 759 893,79
FlexOblig	Article 8		10 526 702,43
Horizon Plus	Article 8		14 266 217,32
IKEN	Article 8		39 347 641,37
Longchamp Dalton India	Article 8		25 457 603,84
Longchamp Dalton Japon Long Only	Article 8		340 172 537,77
Luz Global pricing Power	Article 8		15 604 399,21
Maxima	Article 8		18 367 363,05
Objectif Développement	Article 8		7 754 668,78
Objectif Rendement 2028	Article 8		45 634 562,92
Occitanie Valeurs	Article 8		4 946 312,64
Opale Patrimoine	Article 8		499 615,97
Sanso Carbon Initiative Trends	Article 8		143 953 145,02
Sanso Convictions ESG	Article 8		23 212 600,01
Sanso Essentiel	Article 8	Oui	3 955 535,08
Sanso Megatrends	Article 9		32 176 936,67
Sanso Megatrends 2	Article 9		31 226 410,85
Sanso MultiStratégies	Article 8		27 528 330,53
Sanso Objectif 2026	Article 8		111 125 493,66
Sanso Obligations 12 mois	Article 8		40 179 719,96
Sanso Patrimoine	Article 8		21 720 521,95
Sanso Short Duration	Article 8		74 002 142,89
Sanso Smart Climate	Article 8	Oui	167 411 390,03
Twenty One	Article 8		9 018 618,67



Source : Sanso Longchamp AM au 30.06.2025

Notation ESG de nos portefeuilles

Les fonds que Sanso Longchamp AM gère en titres vifs ont pour objectif d'avoir une note ESG supérieure à celle de leur indicateur de référence. L'indicateur de référence peut être un indice représentatif de l'univers d'investissement de la stratégie ou un univers d'investissement défini en interne. Seul le fonds Sanso Obligations 12 mois à un léger écart négatif par rapport à son indice de référence.



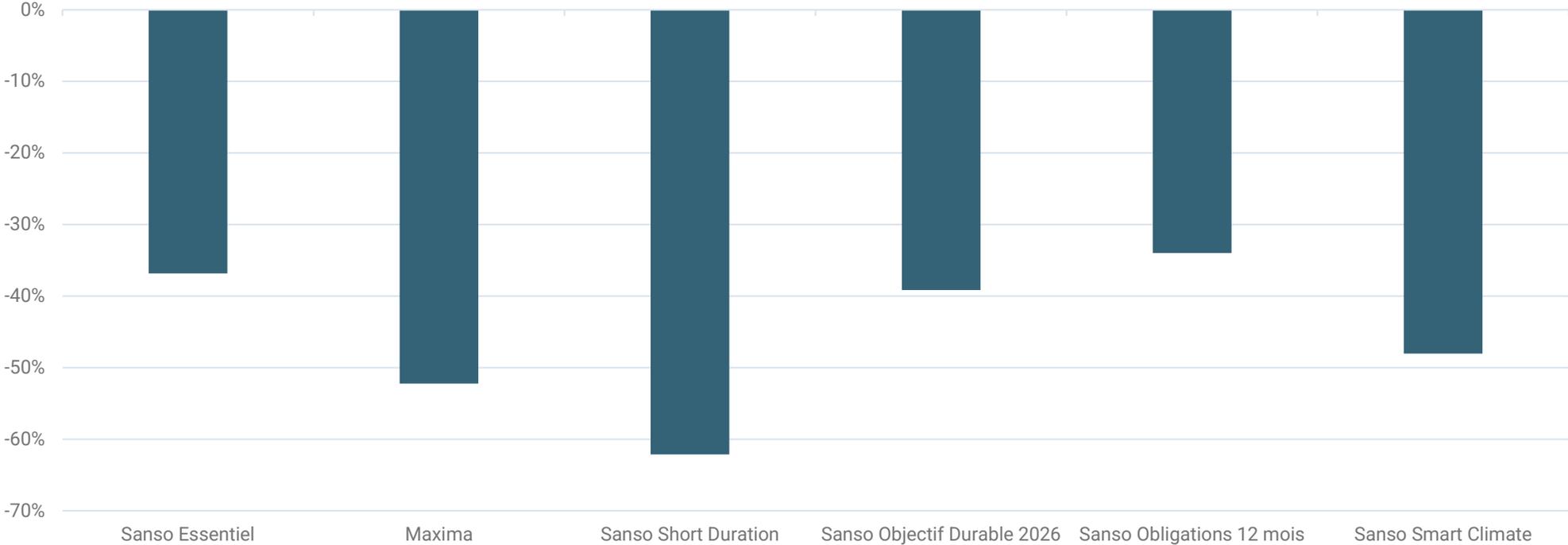
Source : Sanso Longchamp AM, MSCI ESG Research, au 30.06.2025

Intensité carbone des fonds gérés en titres vifs

Pour mesurer l'intensité carbone des fonds et de leurs indices de comparaison Sanso Longchamp AM utilise les émissions scope1 et 2 des entreprises qui sont rapportés au chiffre d'affaires des sociétés. Ces données sont fournies par MSCI.

Tous les fonds ouverts qui sont gérés en titres vifs ont une intensité carbone inférieure à celle de leur indicateur de référence. L'indicateur de référence peut être un indice représentatif de l'univers d'investissement de la stratégie ou un univers d'investissement défini en interne.

Réduction de l'intensité carbone



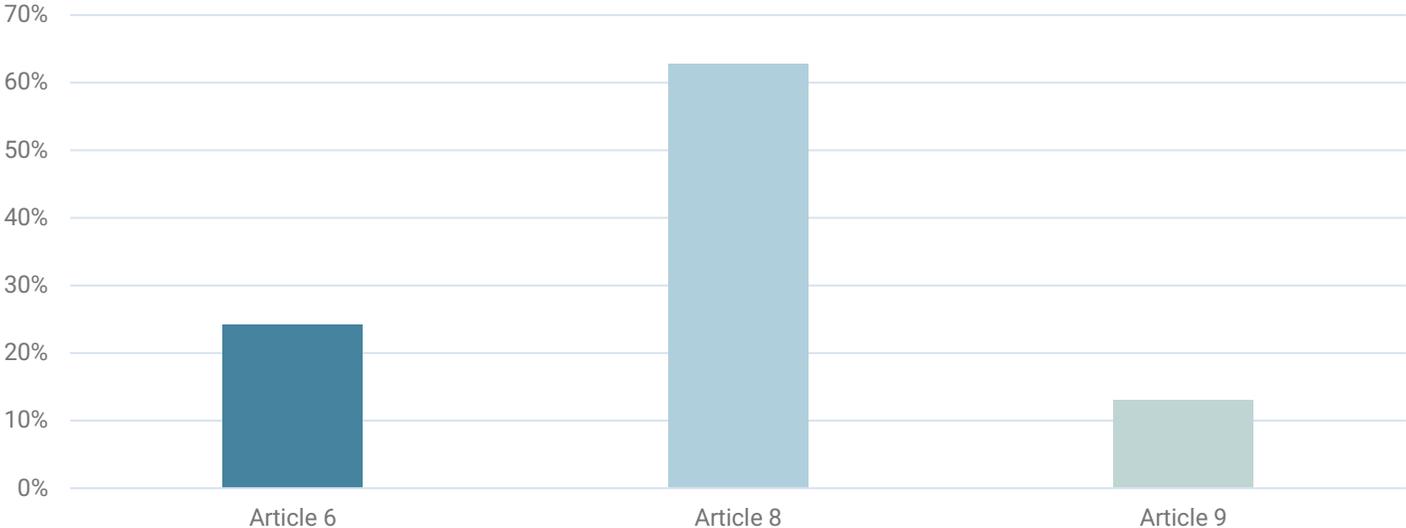
Source : Sanso Longchamp AM, MSCI ESG Research, au 30.06.2025

Sélection de fonds externes

Sanso Longchamp AM accorde une grande importance à la prise en compte des critères extra-financiers de manière contraignante dans les fonds qu'elle sélectionne.

Plusieurs de ces fonds de fonds limitent leurs investissements aux fonds article 8 et 9 et dans certains cas aux fonds ayant une approche significativement engageante au sens de la doctrine AMF.

Répartition des fonds externes détenus par catégories SFDR



Source : Sanso Longchamp AM au 30.06.2025; couvre uniquement les fonds soumis à la réglementation SFDR

Avertissement

Ce document ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil en investissement. Il ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion.

Investir sur les marchés financiers comporte des risques de perte en capital.

Les performances passées ne constituent en rien une garantie pour des performances actuelles ou futures.

Les solutions d'investissement présentent un risque de perte en capital. Toute personne désirant investir dans les produits et services mentionnés dans ce document est tenue de consulter le document d'informations clé pour l'investisseur visé par l'Autorité des Marchés Financiers et disponible sur simple demande auprès de **Sanso Longchamp Asset Management**.

L'accès aux solutions d'investissement de la Société peut être restreint de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou proposé, directement ou indirectement, pour le bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA.

Il est recommandé aux investisseurs de contacter leurs conseillers, de les rencontrer régulièrement pour faire le point sur leur situation.

 **Sanso Longchamp Asset Management**
17 rue de Chaillot
75116 Paris
France

 +33 1 8416664386

 sanso-longchamp.com

 contact@sanso-longchamp.com

