

SANSO LONGCHAMP AM

Fondée en 2011, Sanso Longchamp Asset Management (« Sanso Longchamp AM ») est une société de gestion d'actifs entrepreneuriale indépendante, autorisée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (GP-11000033).

Au 30 juin 2026, Sanso Longchamp AM gère plus de 3,9 milliards d'euros réparties sur 5 expertises, le tout avec une identité Investissement Socialement Responsable (ISR) marquée sur l'ensemble de ses gestions : la gestion actions internationales, la gestion obligataire, la gestion de produits structurés et stratégies quantitatives (QIS), la sélection de fonds et la multigestion.

OBJECTIF DE GESTION

Sanso Maxima est un fonds commun de placement éligible au PEA dont l'objectif est d'obtenir une performance annualisée supérieure à 6.95% sur un horizon de placement minimum de cinq ans en s'exposant aux marchés de la zone Euro.

La politique d'investissement de l'OPCVM met en œuvre une gestion active et discrétionnaire qui combine plusieurs moteurs de performance.

- Les actions sont sélectionnées selon une approche quantitative. Elles représentent un minimum de 90% de l'actif net du portefeuille.

- Des stratégies complémentaires sont aussi mises en place pour exposer le portefeuille à des thématiques spécifiques.

- Une gestion de l'exposition au risque actions est mise en œuvre sur le portefeuille afin d'ajuster l'exposition dans une fourchette variant entre 70 et 130% de l'actif net.

L'indice MSCI EMU est l'indicateur de référence de Sanso Maxima. Il pourra servir à l'appréciation de la performance du fonds à posteriori.

PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS OU CRÉATION



PERFORMANCES

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	2023	2024	2025
Part A (EUR)	+0,02 %	+1,26 %	+9,12 %	+18,97 %	+85,28 %	+62,96 %	+8,62 %	+21,36 %	+35,25 %
MSCI EMU	+0,94 %	+4,61 %	+12,99 %	+22,15 %	+59,61 %	+62,42 %	+18,78 %	+9,49 %	+23,70 %

Animées par une activité manufacturière plus solide qu'attendu et malgré le retour du risque de taux et des tensions sur l'énergie en fin de mois, les marchés actions de la zone euro ont progressé d'environ 1% en août et portent ainsi leur progression à 13% sur l'année en cours. La valeur liquidative du portefeuille n'a quant à elle progressé que très marginalement, pénalisée en partie par notre excès de prudence et la couverture mise en place, mais aussi par une sélection de valeurs légèrement moins performante qu'en début d'année.

Nous abordons septembre avec la même stratégie : rester investis sur nos convictions tout en gardant une protection suffisante pour absorber un marché où la macro reprend le dessus.

CARACTÉRISTIQUES DU FONDS



Structure Juridique	FCP de droit français - OPCVM
Date de Création	26/10/2012
Encours (M€)	103,13
Devise	EUR
Domicile	France
Horizon de Placement	5 ans
Fréquence de Valorisation	Quotidienne
Centralisation des Ordres	10h00 en J
Règlement/Livraison	J+3
Type de Part	Capitalisation
Dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis FA
Commissaire aux Comptes	Deloitte & Associés
Gérant(s)	SR Michel Menigoz, Enzo Pereira



INDICATEURS DE RISQUE (1 AN / 3 ANS)

	Fonds	Indice
Sharpe	1,34	1,43
Volatilité	12,65 %	14,08 %
Max Drawdown	-7,11 %	-10,14 %
Tracking Error	5,19 %	—
Beta	0,84	—

Données hebdomadaires, fenêtre 1 an. Taux sans risque : OISESTR.

	Fonds	Indice
Sharpe	1,58	0,99
Volatilité	12,61 %	14,07 %
Max Drawdown	-12,69 %	-15,10 %
Tracking Error	5,86 %	—
Beta	0,81	—

Données hebdomadaires, fenêtre 3 ans. Taux sans risque : OISESTR.



EMPREINTE CARBONE



● Fonds : 81,1 ● Univers : 70,7

Couverture du fonds / Univers : 100 % / 100 %

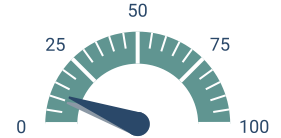
NOTE ENVIRONNEMENT, SOCIAL & GOUVERNANCE



● Fonds : 8,4 ● Univers : 7,8

Couverture du fonds / Univers : 100 % / 100 %

EXPOSITION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

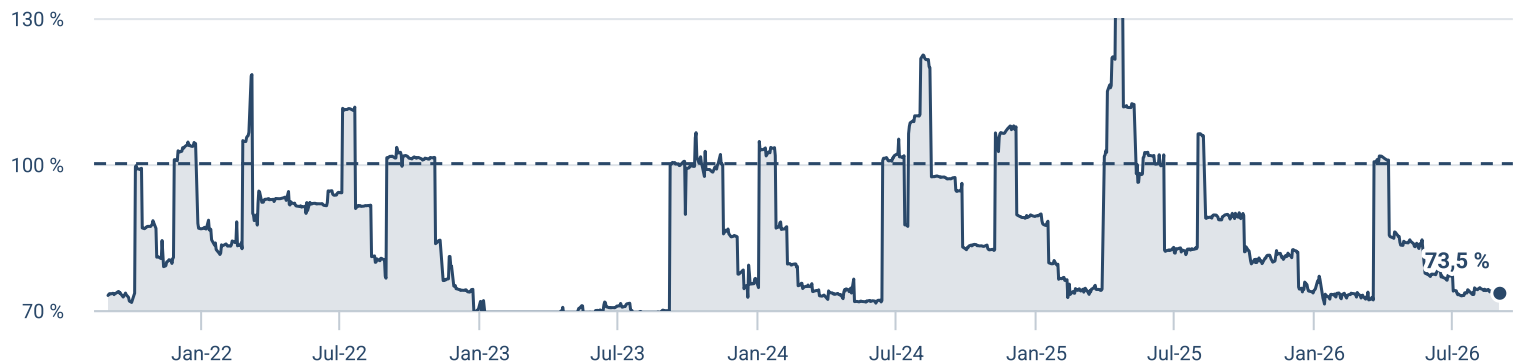


● Fonds : 11,8 % ● Univers : 9,3 %

Couverture du fonds / Univers : 100 % / 100 %

Exposition aux ODD : pourcentage du chiffre d'affaires des entreprises réalisé sur des métiers facilitant l'atteinte des 17 Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies. **Note ESG** : note comprise entre 0 et 10 se basant sur l'examen des politiques et pratiques Environnementales Sociales et de Gouvernance (ESG) des entreprises. La note est établie relativement aux entreprises du même secteur. **Empreinte carbone** : ratio tonnes équivalent CO2/millions de dollar de chiffre d'affaires reflétant l'intensité en termes de gaz à effet de serre de l'activité des entreprises. Les émissions directes et les émissions indirectes liées à la consommation d'énergie (dites scope 1 et 2) sont prises en compte. Ces métriques reflètent la performance extra-financière du fonds sur la partie investie en titres vifs.

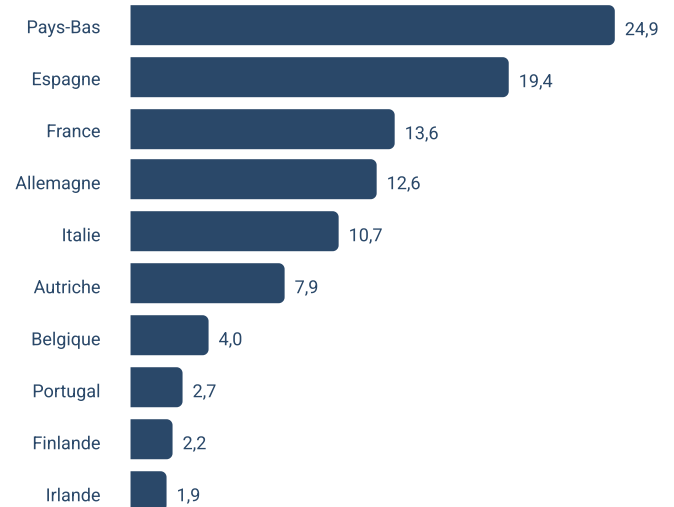
ÉVOLUTION DE L'EXPOSITION ACTIONS (%)



VENTILATION PAR SECTEUR (POCHE ACTIONS) (%)



VENTILATION PAR PAYS (POCHE ACTIONS) (%)



PLUS FORTES CONTRIBUTIONS

SAP SE	+29 bps
SBM OFFSHORE NV	+24 bps
K+S AG-REG	+23 bps
ERSTE GROUP BANK AG	+18 bps
INDRA SISTEMAS SA	+18 bps

PLUS FAIBLES CONTRIBUTIONS

SOCIETE GENERALE	-52 bps
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	-27 bps
AHOLD NV - NEW	-23 bps
ACTIV. CONS. Y SERV.	-21 bps
ENGIE ACT.	-16 bps

LES 5 PRINCIPALES POSITIONS

ASML HOLDING NV	8,9 %
SOCIETE GENERALE	4,4 %
ING GROEP NV-CVA	4,1 %
BAWAG GROUP AG	3,5 %
UNIPOL GRUPPO SPA	3,4 %
Nombre de lignes :	44



CARACTÉRISTIQUES DE LA PART

Part	ISIN	Ticker BBG	Devise	Lancement	Minimum	Frais de Gestion	Frais Admin.	VL	MTD	YTD	Depuis Lancement
A	FR0010148007	SYCBEST FP Equity	EUR	26/10/2012	1 part	1,70 %	0,50 %	729,93	+0,02 %	+9,12 %	+179,69 %

PERFORMANCES MENSUELLES

		Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Jun	Jul	Aou	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2012	Part A (EUR)										-0,45%	2,06%	2,35%	4,00%
	MSCI EMU										0,24%	2,80%	2,38%	5,49%
2013	Part A (EUR)	4,02%	-2,12%	-3,76%	1,59%	2,40%	-5,85%	4,65%	-1,64%	4,48%	5,18%	0,24%	1,28%	10,21%
	MSCI EMU	3,01%	-0,81%	0,10%	2,94%	3,23%	-5,46%	6,34%	-1,07%	5,99%	5,42%	1,31%	0,82%	23,36%
2014	Part A (EUR)	0,58%	2,71%	-0,05%	-0,65%	1,29%	-1,11%	-3,07%	1,06%	1,33%	-3,49%	4,05%	-0,79%	1,60%
	MSCI EMU	-2,22%	4,78%	0,30%	1,07%	2,52%	-0,83%	-3,37%	1,62%	0,82%	-2,54%	4,77%	-2,28%	4,32%
2015	Part A (EUR)	7,39%	3,69%	1,58%	-0,69%	1,40%	-2,30%	5,80%	-6,91%	-1,80%	8,43%	1,82%	-3,26%	14,95%
	MSCI EMU	7,39%	7,28%	3,01%	-1,45%	0,43%	-3,94%	4,69%	-8,43%	-4,63%	9,70%	2,95%	-5,73%	9,81%
2016	Part A (EUR)	-8,53%	-4,23%	2,57%	1,41%	2,59%	-5,92%	6,21%	0,81%	0,94%	0,76%	0,07%	3,77%	-0,55%
	MSCI EMU	-6,33%	-3,04%	2,76%	1,20%	2,15%	-6,02%	5,11%	1,35%	0,01%	1,32%	-0,31%	6,94%	4,37%
2017	Part A (EUR)	-0,63%	1,15%	2,94%	1,22%	1,32%	-2,04%	0,74%	0,08%	2,08%	0,90%	-0,25%	0,62%	8,36%
	MSCI EMU	-0,99%	2,63%	5,41%	2,28%	1,56%	-2,53%	0,33%	-0,46%	4,44%	2,43%	-2,04%	-0,89%	12,49%
2018	Part A (EUR)	3,75%	-2,74%	-1,65%	4,34%	-0,41%	0,03%	2,71%	-0,38%	-0,34%	-8,26%	-2,88%	-4,64%	-10,63%
	MSCI EMU	3,17%	-3,77%	-2,11%	4,87%	-1,43%	-0,88%	3,46%	-2,66%	-0,28%	-6,45%	-0,86%	-5,90%	-12,71%
2019	Part A (EUR)	5,97%	0,50%	1,65%	2,10%	-1,72%	3,52%	0,50%	-0,77%	2,31%	0,11%	1,28%	0,66%	17,11%
	MSCI EMU	6,29%	3,94%	1,32%	5,14%	-5,89%	5,11%	0,14%	-1,23%	3,72%	1,20%	2,65%	1,13%	25,47%
2020	Part A (EUR)	1,16%	-7,35%	-22,28%	7,30%	7,16%	2,23%	1,53%	2,35%	2,14%	-5,87%	12,27%	2,44%	-1,60%
	MSCI EMU	-1,73%	-7,92%	-17,21%	6,49%	4,73%	4,89%	-1,41%	3,51%	-1,82%	-5,58%	17,10%	1,97%	-1,02%
2021	Part A (EUR)	1,35%	0,03%	3,75%	1,78%	1,87%	2,14%	1,38%	2,28%	-3,24%	4,40%	-0,81%	2,11%	18,18%
	MSCI EMU	-1,33%	3,59%	6,59%	2,16%	2,48%	1,05%	1,31%	2,46%	-3,37%	4,10%	-3,29%	4,93%	22,16%
2022	Part A (EUR)	-4,17%	-5,80%	-0,93%	-2,64%	-1,71%	-10,30%	9,64%	-3,41%	-6,81%	5,68%	5,24%	-2,83%	-18,12%
	MSCI EMU	-3,48%	-5,23%	-0,70%	-1,93%	0,56%	-9,20%	7,31%	-5,03%	-6,31%	7,92%	8,35%	-3,60%	-12,47%
2023	Part A (EUR)	5,76%	2,31%	0,12%	-2,57%	-2,27%	3,96%	0,02%	-2,11%	-3,02%	-2,10%	6,42%	2,39%	8,62%
	MSCI EMU	9,62%	1,65%	0,71%	1,47%	-2,46%	3,80%	1,92%	-3,08%	-3,21%	-3,26%	7,92%	3,22%	18,78%
2024	Part A (EUR)	4,41%	5,64%	5,63%	-0,61%	2,21%	-1,53%	1,50%	0,97%	0,28%	-2,30%	1,73%	1,94%	21,36%
	MSCI EMU	2,17%	3,32%	4,45%	-1,92%	2,72%	-2,48%	0,42%	1,61%	1,01%	-3,33%	0,05%	1,38%	9,49%
2025	Part A (EUR)	5,14%	2,25%	-1,07%	4,21%	7,43%	0,16%	2,19%	1,79%	3,89%	2,08%	0,46%	2,33%	35,25%
	MSCI EMU	7,27%	3,45%	-3,10%	0,15%	5,56%	-0,73%	0,98%	0,40%	2,84%	2,40%	0,28%	2,37%	23,70%
2026	Part A (EUR)	1,87%	2,52%	-5,64%	6,20%	2,96%	3,24%	-1,94%	0,02%					9,12%
	MSCI EMU	2,80%	3,60%	-8,37%	6,29%	4,13%	4,18%	-0,52%	0,94%					12,99%

Source : Sanso Longchamp AM | Données arrêtées au 31/08/2026

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

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 sanso-longchamp.com ou sur simple demande. SANSO LONGCHAMP AM - SAS au capital de 563 673 € - N° SIREN 535 108 369 RCS Paris | Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP-11000033 - N°ORIAS : 12066196.

