

Reporting Décembre 2025



Michel MENIGOZ



Enzo PEREIRA

Stratégie d'investissement :

Maxima est un fonds commun de placement éligible au PEA dont l'objectif est d'obtenir une performance annualisée supérieure à 6% 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 Maxima. Il pourra servir à l'appréciation de la performance du fonds à posteriori.

SRI:



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

Date de création : 27/01/2005

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 : 27.42 M€

Article SFDR : 8

Indice de référence : MSCI EMU

Fréquence de valorisation : Quotidien

Centralisation : 10h00 en J

Règlement : J+2

Affectation des résultats : Capitalisation

Eligible au PEA: Oui

Frais de gestion financière et administratifs : 2.2%

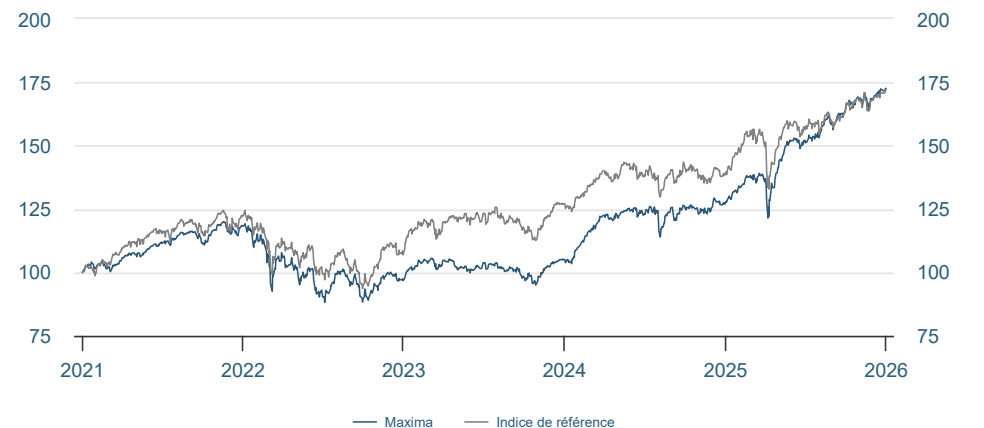
Commissions de surperformance : 20% TTC de la performance au-delà d'une performance annuelle nette de 6%

Commissions de souscription : 2% max

Commissions de rachat : Néant



Evolution de la performance depuis 5 ans ou création



Performance

	Décembre	2025	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création *	Annualisée depuis création*
Maxima	2.33%	35.25%	35.25%	78.28%	72.52%	124.54%	7.34%
Indice de référence	2.37%	23.70%	23.70%	60.88%	72.01%	145.80%	8.19%

* Performance depuis la reprise de gestion au 31/07/2014

Historique des performances mensuelles

Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct	Nov.	Déc.	Fonds	Benchmark
2025	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%	23.70%
2024	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%	9.49%
2023	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%	18.78%
2022	-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%	-12.47%
2021	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%	22.16%

Indicateurs de risque

	1 an	
	Fonds	Indice de référence
Sharpe	2.60	1.42
Volatilité	12.68%	15.12%
Drawdown	- 12.69%	- 15.10%
Tracking error	5.70%	
Beta	0.78	

Source: Sanso Longchamp AM | Données arrêtées au 31/12/2025

Contact commercial | commercial@sanso-longchamp.com

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

Données extra-financières



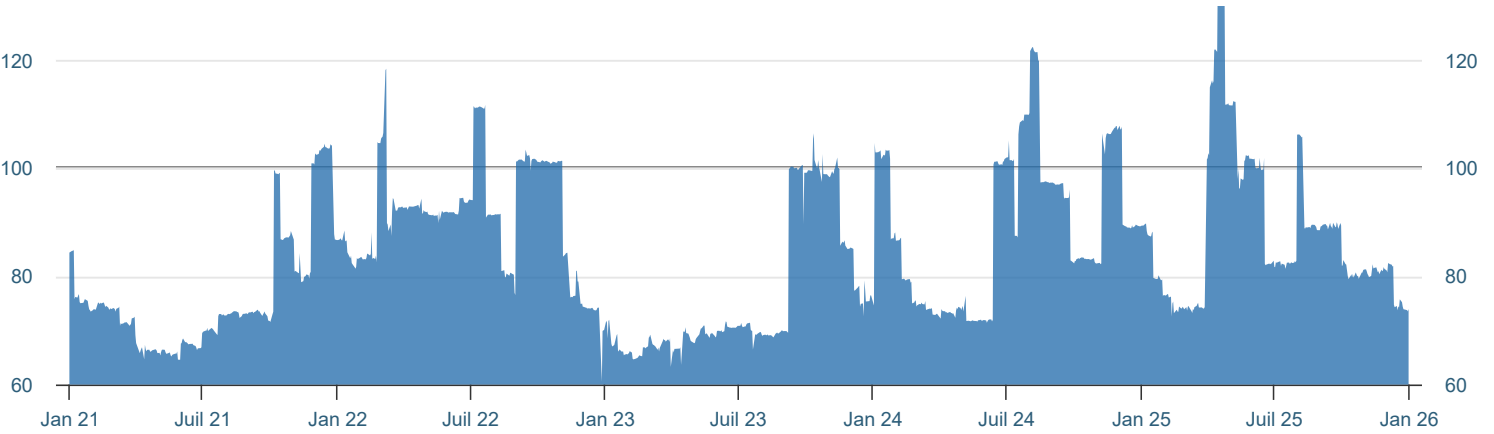
Exposition aux ODD : pourcentage du chiffre d'affaires des entreprises réalisé sur des métiers facilitant l'atteinte des 17 Objectifs de Développement Durable des Nations-Unies.

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.

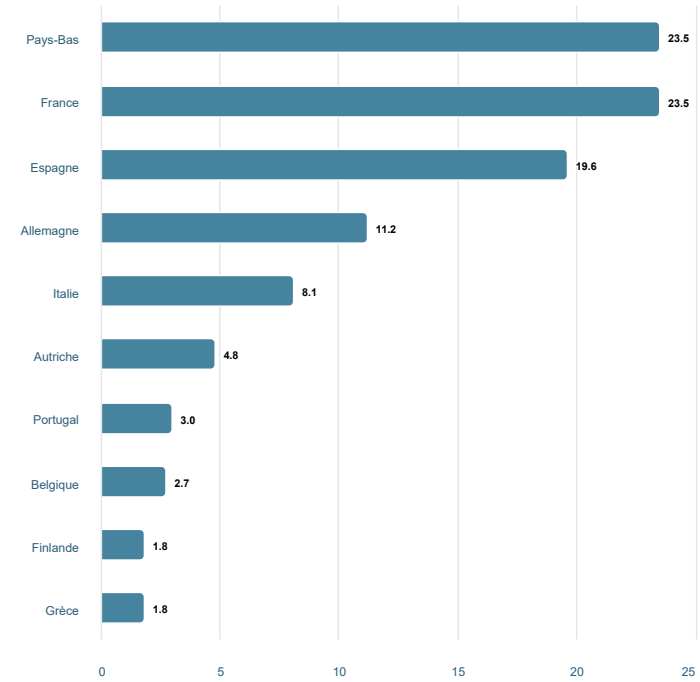
Empreinte carbone : ratio tonnes équivalent CO2/millions de dollar de chiffre d'affaires reflétant l'intensité en termes de gaz à effet de serre de l'activité des entreprises. Les émissions directes et les émissions indirectes liées à la consommation d'énergie (dites scope 1 et 2) sont prises en compte. Ces métriques reflètent la performance extra-financière du fonds sur la partie investie en titres vifs.

Positionnement du portefeuille

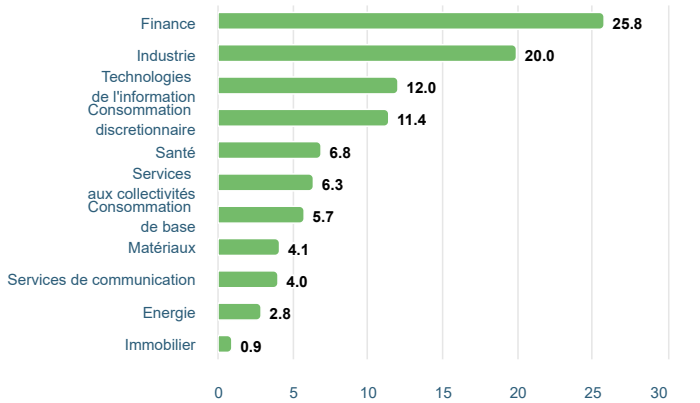
Evolution de l'exposition du modèle de timing actions (%)



Ventilation par pays (Poche actions) (%)



Ventilation par secteur (Poche actions) (%)



Les 5 principales positions

ASML HOLDING NV	5.4 %
PROSUS NV	4.8 %
HOCHTIEF AG	4.3 %
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	4.1 %
SOCIETE GENERALE	3.8 %
Nombre de lignes :	41