Reporting Mars 2024
UNEP

Audace

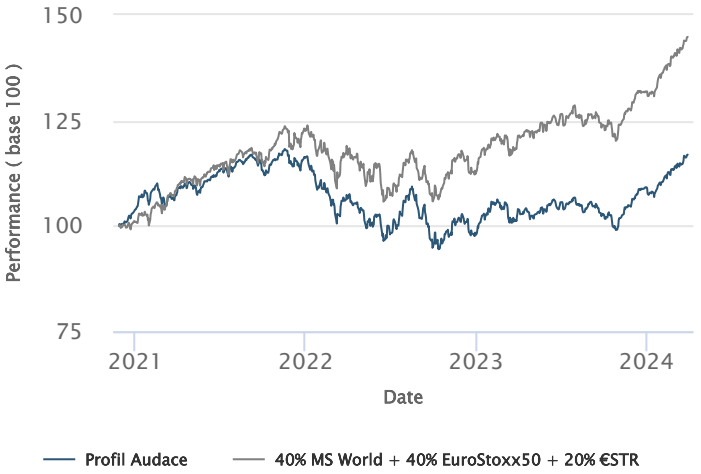
SANSO IS INVESTMENT SOLUTIONS

Commentaire de gestion

Le mois de mars a été de nouveau favorable aux marchés actions, avec une poursuite de la hausse des indices, notamment sur les marchés développés. Les données économiques sont bien orientées et continuent de plaire aux investisseurs : d'un côté l'activité rebondit et de l'autre l'inflation reste sous contrôle. Dans ce contexte, les banques centrales ont commencé à guider sur le début de leur cycle de baisse de taux qui devrait débuter au cours du mois de juin. Cette visibilité offerte au marché a déjà permis d'améliorer les conditions de financement des entreprises et des ménages et favorise la reprise.

Nous partageons l'optimisme ambiant sur la trajectoire de croissance, cependant, il est encore trop tôt pour exclure totalement une reprise de l'inflation. Si ce risque venait à se matérialiser, cela pourrait de nouveau entraîner une phase de volatilité. Ainsi, nous avons profité de la fin du trimestre pour commencer à prendre des bénéfices sur les renforcements des expositions effectués à l'automne dernier, au profit de stratégies de rendement plus défensives.

Evolution récente de la performance du profil Audace



Principales Positions

Fonds Actions	
SANSO SMART CLIMATE-R	10 %
SANSO ESSENTIEL	4 %
BNP PARIBAS AQUA-CL ACC EUR	11 %
PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT-PE	10 %

Fonds Obligations	
OBJECTIF DURABLE 2024 A	9 %

Fonds PerfAbs	
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-B	7 %

Historique de Performance

Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Profil Audace	Bench
2024	0.47%	3.50%	2.99%										**7.09%**	**9.83%**
2023	6.11%	0.49%	-0.23%	-1.53%	0.88%	2.21%	1.09%	-1.39%	-2.25%	-3.10%	5.88%	3.40%	**11.66%**	**17.47%**
2022	-5.22%	-3.57%	0.23%	-2.09%	-1.70%	-4.39%	8.20%	-3.09%	-7.45%	3.97%	3.66%	-4.58%	**-15.88%**	**-8.37%**
2021	1.05%	0.19%	2.67%	1.58%	0.76%	2.19%	0.66%	2.21%	-2.61%	2.25%	-0.94%	1.36%	**11.84%**	**21.35%**
2020												3.85%	**3.90%**	**0.96%**

Profil	Performance mensuelle
MAXIMA-A	5.63 %
BNP PARIBAS AQUA-CL ACC EUR	4.08 %
SANSO ESSENTIEL	4.05 %
ELEVA EUROLAND SELECTION A2 EUR ACC	4.01 %
MONETA MULTI CAPS	3.82 %
SANSO SMART CLIMATE-R	3.41 %
PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT-PE	3.28 %
ERASMUS SMALL CAP EURO-R	2.46 %
GEMEQUITY R	2.25 %
THEMATICS SAFETY-RAEUR	1.79 %

Frais de Gestion	Frais Administratif
0.30 %	0.00 %

1 an	Profil Audace	Indice de référence
Sharpe	1.06	1.85
Volatilité	8.18%	8.41%
Drawdown	- 7.25%	- 6.57%

Profil de risque

1 2 3 4 **5** 6 7

Risque le moins élevé — Risque le plus élevé

	Mars	2024	1 an	3 ans	5 ans	Perf. annualisée depuis création
Profil Audace	2.99%	7.09%	13.60%	9.00%		4.78%
Indice de référence	3.17%	9.83%	20.44%	33.50%		11.73%

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 profil de gestion et de vous permettre d'apprécier le contexte de marché dans lequel le portefeuille « profil » a été géré. Nous vous invitions à consulter votre conseiller financier pour définir le profil le plus adapté à vosobjectifs et contraintes personnels. Les performances et réalisations passées ne constituent en rien une garantie pour les performances futures.
Sanso Investment Solutions - SAS au capital de 563 673 € - N° SIREN 535 108 369 RCS Paris - 69, Boulevard Malesherbes 75008 Paris - www.sanso-is.com. Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP-11000033 - N°ORIAS :12066196.