

Commentaire de gestion

Le mois de juin a été quelque peu agité sur les marchés actions européens, et notamment les marchés français, à la suite de la dissolution de l'Assemblée nationale. Si le CAC 40 a enregistré un repli de près de 7% sur le mois, les actions internationales ont quant à elles poursuivi leur progression, avec une hausse de plus de 3%. En effet, les dernières publications économiques montrent que l'inflation continue de ralentir des deux côtés de l'Atlantique, offrant ainsi à la Réserve fédérale et la BCE les marges de manœuvre nécessaires pour initier leur cycle de baisse de taux.

Si les incertitudes politiques peuvent continuer à générer de la volatilité, celles-ci ne semblent pas en mesure de détériorer la reprise en cours.

Dans ce contexte favorable aux actifs cotés, nous continuons de favoriser une allocation équilibrée entre les actions et les produits de rendement, qui offrent une rémunération encore très attractive.

Evolution récente de la performance du profil Harmonie



Principales Positions

Fonds Actions		Fonds Mixte		Fonds Obligations	
LAZARD SMALL CAPS EURO-R	3 %	SANSO CONVICTIONS ESG - P	6 %	CPR 7-10 EURO	5 %
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY - JA	2 %			R EURO CREDIT	15 %
GAY LUSSAC MICROCAPS EUROPE-P	3 %			TAILOR CREDIT RENDEMENT CIBLE - C	15 %
MONETA MULTI CAPS	5 %			OBJECTIF DURABLE 2026 A	14 %

Historique de Performance

Année	Jan.	Fev.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Profil Harmonie	Bench
2024	0.03%	1.74%	1.74%	-1.19%	1.29%	0.02%							3.66%	7.34%
2023	4.34%	-0.16%	-0.45%	-0.66%	0.46%	1.09%	0.89%	-0.85%	-1.61%	-1.29%	4.17%	2.88%	8.93%	12.03%
2022	-2.91%	-2.39%	1.02%	-2.96%	-1.48%	-6.01%	6.02%	-2.19%	-5.19%	2.50%	3.40%	-2.47%	-12.57%	-5.08%
2021	0.84%	0.46%	2.14%	1.31%	0.26%	1.59%	0.65%	1.43%	-1.32%	1.07%	-0.81%	1.01%	8.93%	12.74%
2020	0.47%	-3.97%	-14.49%	6.40%	3.47%	2.25%	1.20%	2.15%	0.11%	-1.18%	6.15%	2.39%	3.24%	1.79%
2019	5.63%	2.60%	0.85%	1.57%	-2.36%	2.44%	0.84%	-0.52%	0.83%	0.51%	1.67%	1.22%	16.17%	13.66%

Profil	Performance mensuelle
GEMEQUITY R	6.60 %
DPAM B-EQT NEWGEMS SSTBLE -L	6.28 %
COMGEST MONDE	3.98 %
SANSO SMART CLIMATE-R	1.99 %
SANSO CONVICTIONS ESG - P	1.01 %
R EURO CREDIT	0.73 %
TAILOR CREDIT RENDEMENT CIBLE - C	0.53 %
CPR 7-10 EURO	0.38 %
OBJECTIF DURABLE 2026 A	0.14 %
MAXIMA-A	-1.53 %
Frais de Gestion	Frais Administratif
0.40 %	0.00 %

1 an	Profil Harmonie	Indice de référence
Sharpe	0.73	1.30
Volatilité	5.44%	5.43%
Drawdown	-4.19%	-3.81%



	Juin	2024	1 an	3 ans	5 ans	Perf. annualisée depuis création
Profil Harmonie	0.02%	3.66%	8.33%	0.70%	16.14%	4.74%
Indice de référence	0.56%	7.34%	11.56%	19.25%	37.10%	7.51%

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 invitons à consulter votre conseiller financier pour définir le profil le plus adapté à vos objectifs 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 - 17, Rue Chaillot 75016 Paris - www.sanso-is.com. Société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP-11000033 - N°ORIAS :12066196.