

SIGNATURE ALLOCATION MODERATE - A

Durée minimum de placement recommandée

3 ans

SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0014015AZ9

ALLOCATION FLEXIBLE PRUDENT MONDE

Reporting Mensuel au 30 avril 2026

OBJECTIF : Le FCP a pour objectif, sur un horizon de 3 ans, de délivrer une performance annuelle supérieure à celle de l'indice composite 30% MSCI All Countries World (Dividendes réinvestis) + 20% MSCI Eurozone Government Bonds + 15% MSCI EUR Crédit Investment Grade + 5% MSCI EUR Crédit High Yield + 30% €STR Capitalisé

COMMENTAIRE DE GESTION :

Macro : En avril 2026, l'environnement macroéconomique est resté dominé par les tensions géopolitiques au Moyen-Orient, mais les marchés ont commencé à intégrer les implications économiques du choc énergétique. La hausse prolongée des prix du pétrole et du gaz a continué d'alimenter les anticipations d'inflation, poussant plusieurs banques centrales à adopter un ton plus prudent. Parallèlement, les indicateurs d'activité ont montré un ralentissement, renforçant l'idée d'un cycle mondial moins porteur. Dans ce contexte, les investisseurs ont oscillé entre espoirs d'un apaisement géopolitique et craintes d'un scénario de stagflation.

Marchés : Les marchés financiers ont évolué dans un climat toujours volatil en avril, mais avec une dynamique clairement haussière pour les actifs risqués. Les actions ont été soutenues par des résultats d'entreprises globalement résilients, en particulier aux Etats-Unis dans le secteur technologique. Les taux souverains ont connu des mouvements erratiques, reflétant l'incertitude sur la trajectoire des politiques monétaires. En Europe comme aux Etats-Unis, les segments cycliques sont restés sous pression, tandis que les secteurs défensifs ont mieux résisté.

Gestion : Le fonds ayant été lancé le 17 avril, la gestion s'est concentrée en priorité sur l'implémentation, de la manière la plus efficace possible, des choix d'allocation. La structure du portefeuille est ainsi composée de plusieurs moteurs. Il y a, tout d'abord, une exposition actions d'environ 30 %, qui est à ce stade intégralement constituée d'ETF et d'OPCVM. Celle-ci devrait intégrer dans les prochaines semaines des positions en direct. Le moteur obligataire, qui constitue le cœur du portefeuille, est structuré en deux sous-catégories : une composante défensive (environ 30 % du portefeuille) et une composante offensive (autour de 25 %). Enfin, le fonds présente une exposition d'environ 15 % à des stratégies alternatives, apportant une diversification significative vis-à-vis des risques directionnels des marchés financiers.

PERFORMANCES :

Au 30 avril 2026	Performances Cumulées					Performances Calendaires			
	1 mois	3 mois	Ytd	1 an	3 ans	5 ans	2025	2024	2023
Fonds	La réglementation nous interdit de présenter une performance inférieure à 1 an								
Indice de référence									

Graphique de performance inférieur à 1 an
La réglementation nous interdit de présenter une performance inférieure à 1 an

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 30/04/2026 :	99.71 €	
Indice de référence :		
Nom	Poids	Ticker Bloomberg
MSCI All Countries World (ND)	30%	NDEEWNR Index
MSCI Eurozone Gov Bonds	20%	MFGORT Index
MSCI EUR IG Corp Bonds	15%	MFCOIGRT Index
MSCI EUR HY Corp Bonds	5%	MFCOHYRT Index
€STR Capitalisé	30%	OISESTR Index

Société de Gestion :	Sanso Longchamp AM
Conseil du Fonds :	Carat Capital - Hedon FO
Date de création :	17/04/2026
Forme juridique :	FCP - UCITS V
Eligibilité PEA :	Non
SFDR :	6 8 9
Minimum d'investissement :	Aucun
Devise de cotation :	EUR
Valorisation :	Quotidienne
Valorisateur :	CACEIS
Centralisation :	J avant 11h30
Affectation des résultats :	Capitalisation
Catégorie Quantalys :	Allocation Flexible Prudent Monde

Frais de gestion financière et administratifs :	1.20%
Commissions de surperformance :	Oui
(20% de la surperformance en cas de perf positive)	
Commissions de souscription :	2% max
Commissions de rachat :	Néant

STATISTIQUES

	Ytd	2025	2024
Volatilité Fonds :	-	-	-
Volatilité Benchmark :	4.4%	-	-
Perte Max Fonds :	-	-	-
Perte Max Benchmark :	-3.1%	-	-

EXPOSITION DEVISES :

EUR	65.9%
USD	22.3%
JPY	1.3%
GBP	1.1%
CHF	0.5%
Autres	8.9%

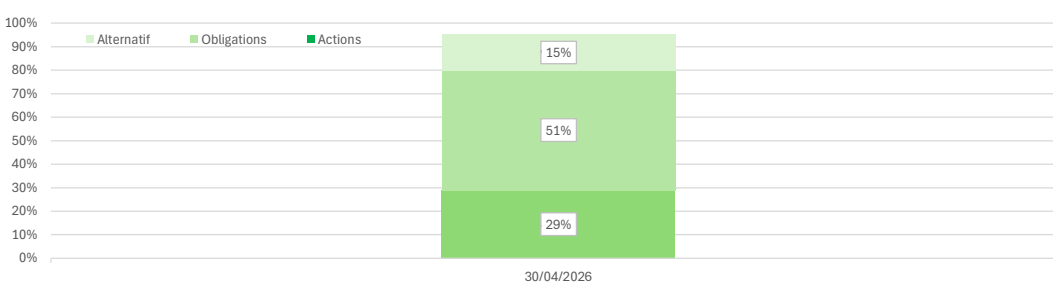
PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS

	1 Mois	Ytd	1 an
ACTIONS	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-
ALTERNATIF	-	-	-
Benchmark	2.8%	2.2%	8.7%
MSCI All Countries World (ND)	8.2%	6.8%	26.9%
MSCI Eurozone Gov Bonds	0.3%	-0.3%	-0.3%
MSCI EUR IG Corp Bonds	1.0%	0.0%	1.9%
MSCI EUR HY Corp Bonds	2.0%	0.3%	4.6%
€STR Capitalisé	0.2%	0.6%	2.0%

CONTRIBUTIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

	1 Mois	Year To Date
ACTIONS		
OBLIGATIONS		
ALTERNATIF		
LIQ/AUTRES		

EXPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

Fonds/ETF :	ACTIONS			TAUX/CREDIT			ALTERNATIF				
	Nom		Poids	Nom		Poids	Nom		Poids		
1	ISH MSCI WRLD SCRN ETF	Global	19.2%	1	ULT S/T BONDS PLUS	Autres	7.4%	1	SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	4.9%
2	JPM GL EM MR EN ETF	Emergents	3.0%	2	IVO EM CORPORATE DEBT	Crédit Emergent	5.0%	2	HELIUM SELECTION	Market neutral	4.9%
3	EDR BIG DATA	Global	2.5%	3	BNY ML RES HN EUR	Crédit Inv Grade	5.0%	3	JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	4.8%
4				4	DNCA ALPHA BONDS	Autres	4.9%				
5				5	ISHARES IBND DEC 32 ETF	Crédit Inv Grade	4.9%				
Titres Vifs :	Nom		Poids								
1	-	-	-								
2	-	-	-								
3	-	-	-								

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

PORTEFEUILLE ACTIONS

30%

PORTEFEUILLE ACTIONS TITRES VIFS

0%

Performances

	1 Mois	Ytd	1 an	3 ans
Portefeuille Titres Vifs	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%

Allocation Géographique

Amérique du Nord	0.0%
Europe	0.0%
Japon	0.0%
Pacifique ex Jp	0.0%
Emergents	0.0%

Allocation Sectorielle

Energie	0.0%
Matériaux	0.0%
Industrie	0.0%
Conso. Discr.	0.0%
Conso. Non Durable	0.0%
Sante	0.0%
Finance	0.0%
Technologie	0.0%
Communications	0.0%
Utilities	0.0%
Immobilier	0.0%

Nombre de lignes : 0
Poids des 10 premières lignes : 0%

Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Ctr (bp)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Ctr (bp)
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

PORTEFEUILLE ACTIONS FONDS & ETFs

30%

Detail :

Performances

			1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ISH MSCI WRLD SCRN ETF	19.2%	Global	9.2%	4.0%	avr-26
JPM GL EM MR EN ETF	3.0%	Emergents	13.4%	17.0%	avr-26
EDR BIG DATA	2.5%	Global	4.2%	0.5%	avr-26
R VALOR	2.1%	Global	1.0%	-3.2%	avr-26
MAXIMA	2.0%	Eurozone	6.7%	5.0%	avr-26

PORTEFEUILLE ALTERNATIF

15%

Fonds

	Poids	Type	Performances		
			1 Mois	Ytd	En ptf depuis
SANSO MULTISTRATEGIES	4.9%	Multi-stratégies	1.1%	0.2%	avr-26
HELIUM SELECTION	4.9%	Market neutral	1.1%	1.9%	avr-26
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	4.8%	Long Short	-0.2%	-1.6%	avr-26

Paires

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
-	-	-	-

Timing

Position au :	31/03/2026	30/04/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

55%

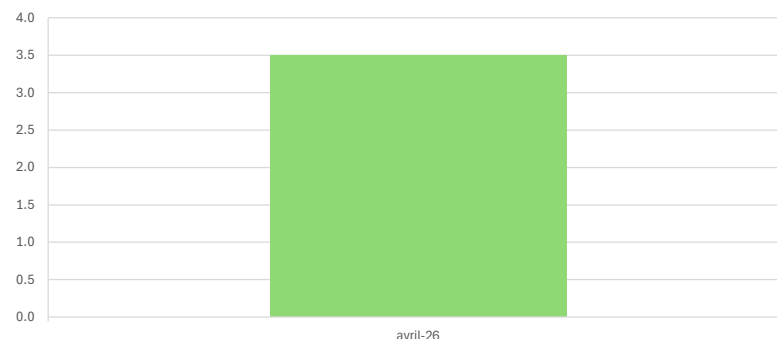
Allocation Obligataire

Souverains Développés	9.3%
Souverains Emergents	0.0%
Crédit High Yield	13.1%
Crédit Inv Grade	29.0%
Crédit Emergent	9.9%
Autres	38.8%

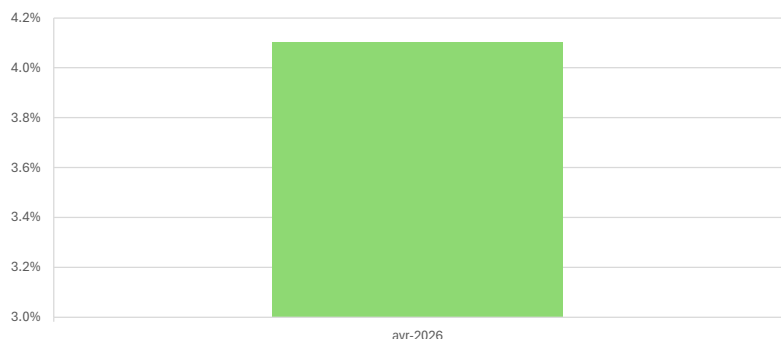
Caractéristiques

Rendement	4.1%
Sensibilité	3.5
Notation Moyenne	BB+

Evolution de la durée du portefeuille de la poche obligataire



Evolution du rendement du portefeuille de la poche obligataire



PORTEFEUILLE OBLIGATIONS DEFENSIVES

Detail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ULT S/T BONDS PLUS	7.4%	Autres	0.3%	0.8%	avr-26
BNY ML RES HN EUR	5.0%	Crédit Inv Grade	0.9%	-0.2%	avr-26
DNCA ALPHA BONDS	4.9%	Autres	1.3%	1.0%	avr-26
OSSIAM SERENITY EURO	4.9%	Autres	0.2%	0.8%	avr-26
SCHELCHER PRINCE OBLIG	4.3%	Crédit High Yield	1.3%	0.1%	avr-26

PORTEFEUILLE OBLIGATIONS OFFENSIVES

Detail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
IVO EM CORPORATE DEBT	5.0%	Crédit Emergent	2.0%	2.1%	avr-26
ISHARES IBND DEC 32 ETF	4.9%	Crédit Inv Grade	1.1%	-0.1%	avr-26
ISHARES EUR HY CORP ETF	4.9%	Crédit Inv Grade	1.5%	-0.1%	avr-26
LAZARD CREDIT OPP	4.7%	Souverains Développés	1.7%	-0.8%	avr-26
LAZARD CREDIT FI	2.6%	Autres	1.3%	0.0%	avr-26
ODDO BHF EUR HY	2.4%	Crédit High Yield	1.4%	0.1%	avr-26