

SIGNATURE ALLOCATION BALANCED - A

Durée minimum de placement recommandée

5 ans

SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0013293552

ALLOCATION FLEXIBLE MONDE

Nouveau nom et indice de référence du FCP "IKEN" effectif au 01/04/2026

Reporting Mensuel au 29 mai 2026

OBJECTIF Le FCP a pour objectif, sur un horizon de 5 ans, de délivrer une performance annuelle supérieure à celle de l'indice composite 50% MSCI All Countries World (ND) + 15% MSCI Eurozone Government Bonds + 10% MSCI EUR Crédit Investment Grade + 5% MSCI EUR Crédit High Yield + 20% €STR Capitalisé

COMMENTAIRE DE GESTION

Macro : En mai 2026, le contexte macroéconomique est resté largement dicté par le conflit au Moyen-Orient et ses répercussions sur les marchés énergétiques. Le risque de pénurie physique de pétrole s'est accentué, maintenant les prix à des niveaux élevés et amplifiant les pressions inflationnistes à l'échelle mondiale. En zone euro, la remontée de l'inflation au-delà des cibles a conduit le marché à anticiper un durcissement de la politique monétaire de la BCE, alors même que la croissance donne des signes d'essoufflement. Aux États-Unis, la Fed a maintenu une posture attentiste, tiraillée entre un marché de l'emploi encore solide et une activité économique plus fragile.

Marchés : Les marchés financiers ont navigué dans un environnement contrasté en mai. Le rebond initié en avril, porté par les espoirs d'un apaisement géopolitique, a laissé place à un regain de prudence au fil du mois, à mesure que les perspectives de croissance mondiale se dégradaient. Les actions ont évolué en ordre dispersé, avec une résistance notable du secteur technologique américain, tandis que les marchés européens ont souffert davantage de la menace inflationniste. Côté obligataire, les taux souverains sont restés sous pression.

Gestion : Dans un environnement toujours marqué par une volatilité élevée, le portefeuille Balanced a affiché une performance proche de celle de son indice de référence. Les actions contribuent de manière très importante à la hausse du fonds sur le mois de mai. L'exposition aux États-Unis et au secteur technologique a en particulier eu un impact positif sur la valeur liquidative. Le moteur obligataire a également contribué positivement à la performance mais de manière plus limitée tout comme la poche "Alternatif". La stratégie de timing, qui a pour objectif d'ajuster l'exposition actions de manière opportuniste et contrariante, a renforcé sa position vendeuse de 2% durant le mois. L'exposition actions a ainsi évolué de 45% à 43% en mai.

PERFORMANCES

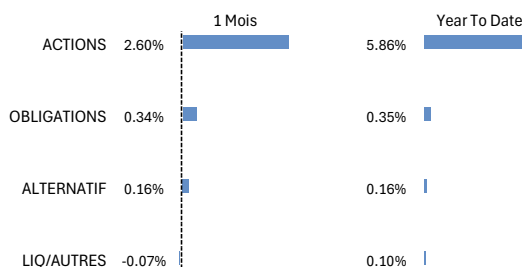
Sur 5 ans au 29 mai 2026	Performances Cumulées						Performances Calendaires		
	1 mois	3 mois	Ytd	1 an	3 ans	5 ans	2025	2024	2023
Fonds	3.0%	4.5%	6.5%	12.3%	35.5%	31.6%	7.4%	12.8%	7.2%
Indice de référence *	3.2%	7.4%	7.7%	9.5%	17.3%	34.9%	2.9%	3.1%	6.0%



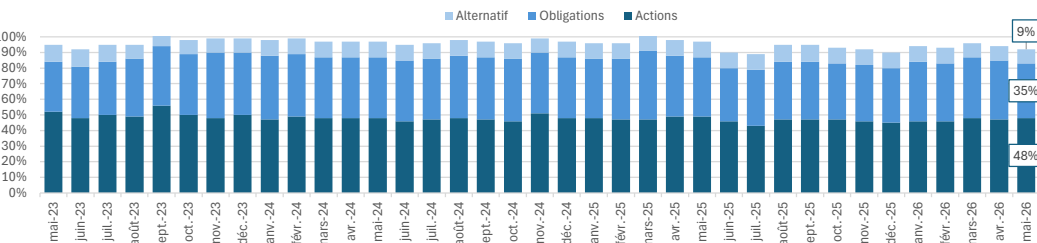
PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS

	1 Mois	Ytd	1 An
ACTIONS	5.8%	14.3%	28.5%
OBLIGATIONS	1.0%	1.4%	5.0%
ALTERNATIF	1.6%	3.8%	-5.7%
Benchmark	3.2%	7.7%	9.5%
MSCI All Countries World (ND)	5.7%	12.9%	26.6%
MSCI Eurozone Gov Bonds	1.1%	0.9%	0.7%
MSCI EUR IG Corp Bonds	0.9%	0.9%	2.3%
MSCI EUR HY Corp Bonds	1.0%	1.3%	4.4%
€STR Capitalisé	0.2%	0.8%	2.0%

CONTRIBUTIONS PAR CLASSE D'ACTIFS



EXPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS



PRINCIPALES POSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

Fonds/ETF :	ACTIONS		
	Nom		Poids
1	JPM GL EM MR ETF	Emergents	5.4%
2	ISH MSCI WRLD SCR N ETF	Global	5.0%
3	MAXIMA	Eurozone	2.3%

Titres Vifs :			
	Nom		Poids
1	NVIDIA CORP	Technologies	2.5%
2	SEAGATE TECHNOLOGY	Technologies	2.0%
3	ALPHABET INC-CL C	Communications	1.8%

TAUX/CREDIT			
Nom		Poids	
1	BNY ML RES HN EUR	Crédit Inv Grade	6.1%
2	LAZARD CREDIT OPP	Souverains Dével.	4.6%
3	DNCA ALPHA BONDS	Souverains Dével.	4.5%
4	ISHARES EUR HY CORP ETF	Crédit High Yield	4.2%
5	ISHARES IBND 2032 ETF	Crédit Inv Grade	4.2%

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 29/05/2026 : 126.71 €

* Indice de référence jusqu'au 31/03/2026 : Inflation + 2%

Indice de référence à partir du 01/04/2026 :

Nom	Poids	Ticker Bloomberg
MSCI All Countries World (ND)	50%	NDEEWN Index
MSCI Eurozone Gov Bonds	15%	MFGORT Index
MSCI EUR IG Corp Bonds	10%	MFCOIGRT Index
MSCI EUR HY Corp Bonds	5%	MFCOHYRT Index
€STR Capitalisé	20%	OISESTR Index

Société de Gestion : Sanso Longchamp AM
 Conseil du Fonds : Carat Capital - Hedon FO
 Date de création : 29/12/2017
 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 Monde

Frais de gestion financière et administratifs : 1.50%
 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 :	5.9%	6.1%	5.8%
Volatilité Benchmark :	3.7%	0.3%	0.4%
Perte Max Fonds :	-4.0%	-8.0%	-4.1%
Perte Max Benchmark :	-0.9%	-0.8%	-1.1%

EXPOSITION DEVISES

EUR	55.0%	
USD	32.0%	
JPY	5.0%	
GBP	1.0%	
CHF	0.3%	
Autres	6.0%	

ALTERNATIF			
Nom		Poids	
1	SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	5.0%
2	HELIUM SELECTION	Market neutral	2.2%
3	JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	2.2%

ALLOCATION FLEXIBLE MONDE

Nouveau nom et indice de référence du FCP "IKEN" effectif au 01/04/2026

Reporting Mensuel au 29 mai 2026

PORTEFEUILLE ACTIONS

50%

PORTEFEUILLE ACTIONS TITRES VIFS

30%

Performances

	1 Mois	Ytd	1 an	2 ans
Portefeuille Titres Vifs	5.1%	14.9%	32.3%	53.8%

Allocation Géographique

Amérique du Nord	77.0%
Eurozone	8.1%
Europe ex Euro	7.2%
Japon	5.3%
Pacifique ex Japon	2.3%

Allocation Sectorielle

Communications	8.5%
Conso. de Base	5.0%
Conso. Disc.	8.9%
Energie	3.6%
Finance	14.6%
Immobilier	1.8%
Industrie	12.4%
Matériaux	2.9%
Santé	9.0%
Technologies	30.6%
Utilitaires	2.7%

Nombre de lignes : 63

Poids des 10 premières lignes : 47%

Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
SEAGATE TECHNOLOGY	US	Technologies	49
MICRON TECHNOLOGY INC	US	Technologies	31
ELI LILLY & CO	US	Santé	20
NVIDIA CORP	US	Technologies	16
MICROSOFT CORP	US	Technologies	13

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
FUJIKURA LTD	JP	Industrie	-8
FMC TECHNOLOGIES INC	GB	Energie	-7
3I GROUP PLC	GB	Finance	-4
TRANE TECHNOLOGIES PLC	US	Industrie	-4
NETFLIX INC	US	Communications	-4

PORTEFEUILLE ACTIONS FONDS & ETFs

20%

Detail :

Performances

	Poids	Région	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JPM GL EM MR ETF	5.4%	Emergent	10.8%	29.6%	oct-25
ISH MSCI WRLD ETF	5.0%	Global	5.9%	10.2%	avr-26
MAXIMA	2.3%	Eurozone	3.0%	8.1%	avr-26
ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	2.0%	Global	0.4%	0.7%	mai-26
JSS COMMODT-TRAN	1.8%	Global	-0.7%	21.0%	avr-26
JPM JAPAN ETF	1.5%	Japon	5.4%	15.4%	mai-26
INDEPENDANCE EUROPE SMALL	1.3%	Eurozone	4.7%	10.4%	mars-26
ISHARES MSCI HLTH CARE	1.0%	Global	3.2%	-3.1%	mai-26

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

40%

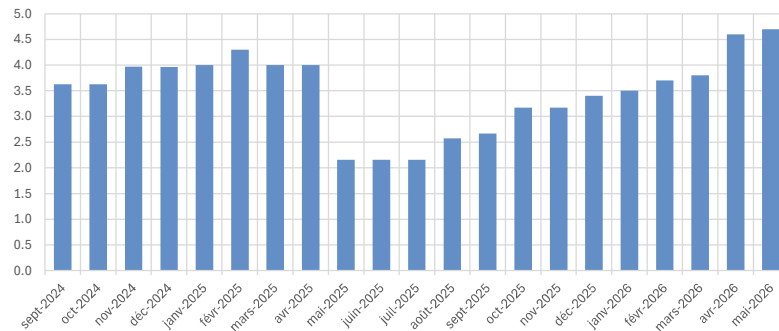
Allocation Portefeuille Obligatoire

Souverains Développés	25.7%
Souverains Emergents	6.7%
Crédit High Yield	12.0%
Crédit Inv Grade	29.3%
Crédit Emergent	11.8%
Autres	14.5%

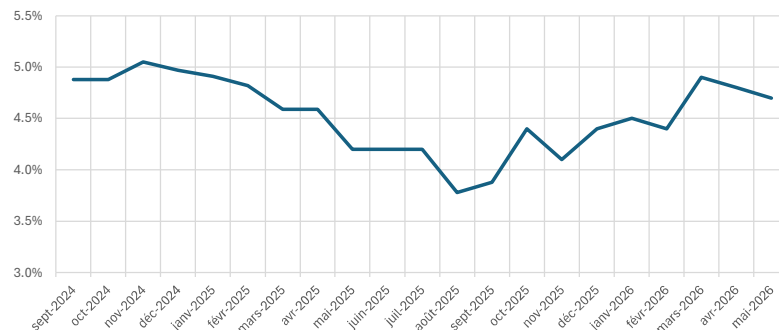
Caractéristiques

Rendement	4.7%
Sensibilité	4.7
Notation Moyenne	BB+

Evolution de la sensibilité du portefeuille obligataire



Evolution du rendement du portefeuille obligataire



Detail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
BNY ML RES HN EUR	6.1%	Crédit Inv Grade	1.0%	0.8%	août-23
LAZARD CREDIT OPP	4.6%	Souverains Développés	1.4%	0.6%	févr-25
DNCA ALPHA BONDS	4.5%	Souverains Développés	0.7%	1.7%	oct-25
ISHARES EUR HY CORP ETF	4.2%	Crédit High Yield	1.0%	0.8%	janv-24
ISHARES IBND 2032 ETF	4.2%	Crédit Inv Grade	1.1%	1.0%	avr-26
IVO EM CORPORATE DEBT	4.2%	Crédit Emergent	0.8%	2.9%	juil-22
LAZARD CREDIT FI	3.5%	Autres	0.9%	0.9%	juin-25
DPAM BONDS EMK SUTAINAB	2.4%	Souverains Emergents	1.5%	2.8%	janv-26
OSSIAM SERENITY EURO	1.6%	Autres	0.2%	0.9%	avr-26

PORTEFEUILLE ALTERNATIF

10%

Fonds

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
SANSO MULTISTRATEGIES	5.0%	Multi-stratégies	1.4%	1.6%	avr-26
HELIUM SELECTION	2.2%	Market neutral	0.8%	2.8%	avr-26
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	2.2%	Long Short	1.7%	0.1%	mars-26

Paires

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
GILT	6.3%	15	-29
BTP	3.6%	6	8
OAT	2.6%	3	0
EURO/JPY	-3.9%	-5	-5

Timing

Position au :	30/04/2026	29/05/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
Euro Stoxx 50	-4.7%	-6.8%	-13	46