

SIGNATURE ALLOCATION BALANCED - A

ALLOCATION FLEXIBLE MONDE

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

Durée minimum de placement recommandée



SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0013293552

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 juin 2026, l'environnement macroéconomique a été marqué par un début d'apaisement des tensions au Moyen-Orient après plusieurs mois de fortes incertitudes. La réouverture progressive des routes d'approvisionnement énergétiques a entraîné un reflux des prix du pétrole, réduisant une partie des pressions inflationnistes observées au printemps. En zone euro, la BCE a néanmoins procédé à un relèvement de ses taux directeurs afin de contenir des anticipations d'inflation toujours supérieures à sa cible, malgré des perspectives de croissance revues à la baisse. Aux États-Unis, la Réserve fédérale a maintenu ses taux inchangés mais a adopté un ton plus restrictif, soulignant la persistance des risques inflationnistes alors que l'économie continue de ralentir graduellement.

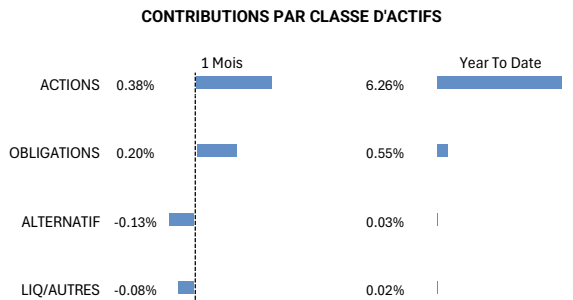
Marchés : Les marchés financiers ont évolué dans un climat plus favorable en juin. L'atténuation du risque géopolitique et la nette détente des cours du pétrole ont soutenu le retour de l'appétit pour le risque après la volatilité des mois précédents. Les marchés actions ont globalement progressé, les investisseurs saluant la diminution de la prime de risque liée au conflit au Moyen-Orient. Les actions européennes ont affiché de solides performances, bénéficiant de valorisations attractives, tandis que les valeurs technologiques américaines ont connu une phase de consolidation après leur forte surperformance récente. Sur les marchés obligataires, les rendements sont restés volatils, tiraillés entre le ralentissement économique mondial et le maintien d'un biais restrictif des banques centrales.

Gestion : Dans un contexte de marché plus favorable en juin, le portefeuille Balanced a enregistré une performance positive, soutenue principalement par son exposition aux actions. Celles-ci ont constitué le principal moteur de création de valeur sur le mois, avec une contribution particulièrement marquée des stratégies d'actions européennes et internationales. La poche obligataire a également participé positivement à la performance, profitant de la détente progressive des tensions géopolitiques et d'un environnement de taux plus stable. Les stratégies alternatives affichent en revanche une contribution négative sur le mois, principalement dû à la stratégie de timing. La stratégie de timing, qui a pour objectif d'ajuster l'exposition actions de manière opportuniste et contrariante, a conservé sa position vendeuse durant le mois. L'exposition actions s'établit ainsi à 43 % en juin.

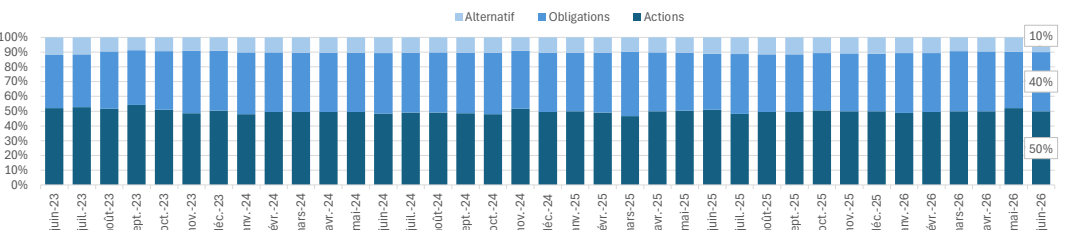
PERFORMANCES	Performances Cumulées						Performances Calendaires		
	1 mois	3 mois	Ytd	1 an	3 ans	5 ans	2025	2024	2023
Sur 5 ans au 30 juin 2026									
Fonds	0.4%	9.0%	6.9%	12.0%	34.5%	29.6%	7.4%	12.8%	7.2%
Indice de référence *	0.8%	8.5%	8.5%	9.6%	17.3%	35.5%	2.9%	3.1%	6.0%



PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS	1 Mois	Ytd	1 An
ACTIONS	0.6%	13.9%	26.6%
OBLIGATIONS	0.5%	1.9%	4.8%
ALTERNATIF	-0.4%	-1.3%	-4.6%
Benchmark	0.8%	8.5%	9.6%
MSCI All Countries World (ND)	1.2%	14.3%	27.0%
MSCI Eurozone Gov Bonds	0.4%	1.3%	1.3%
MSCI EUR IG Corp Bonds	0.5%	1.4%	2.5%
MSCI EUR HY Corp Bonds	0.6%	1.8%	4.5%
€STR Capitalisé	0.2%	1.0%	2.0%



EXPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS (Base 100)



PRINCIPALES POSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

Fonds/ETF :	ACTIONS		
	Nom		Poids
	1 JPM GL EM MR EN ETF	Emergents	5.2%
	2 ISH MSCI WRLD SCRNR ETF	Global	4.7%
	3 ISH MSCI WLD MINVOL ETF	Global	2.5%
Titres Vifs :	Nom		Poids
	1 NVIDIA CORP	Technologies	2.5%
	2 ALPHABET INC-CL C	Communications	1.7%
	3 APPLE INC	Technologies	1.7%

TAUX/CREDIT		
Nom		Poids
1 BNY ML RES HN EUR	Crédit Inv Grade	6.1%
2 DNCA ALPHA BONDS	Souverains Développés	5.7%
3 ISHARES EUR HY CORP ETF	Crédit High Yield	4.9%
4 ISHARES IBND 2032 ETF	Crédit Inv Grade	4.8%
5 OSSIAM SERENITY EURO	Autres	4.3%

ALTERNATIF		
Nom		Poids
1 SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	5.0%
2 JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	2.6%
3 HELIUM SELECTION	Market neutral	2.6%

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 30/06/2026 :		127.18 €
* 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 :	5.8%	6.1%	5.8%
Volatilité Benchmark :	4.4%	0.3%	0.4%
Perte Max Fonds :	-4.0%	-8.0%	-4.1%
Perte Max Benchmark :	-1.9%	-0.8%	-1.1%

EXPOSITION DEVISES

EUR	55.0%
USD	32.0%
JPY	5.0%
GBP	1.0%
CHF	0.3%
Autres	6.7%

SIGNATURE ALLOCATION BALANCED - A

ALLOCATION FLEXIBLE MONDE

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

Durée minimum de placement recommandée



SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0013293552

Reporting Mensuel au 30 juin 2026

PORTEFUEILLE ACTIONS

50%

PORTEFUEILLE ACTIONS TITRES VIFS

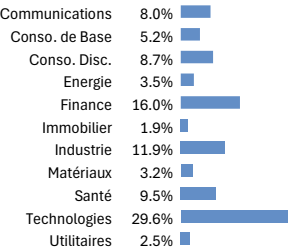
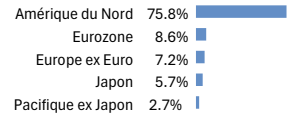
30%

Performances

	1 Mois	Ytd	1 an	2 ans
Portefeuille Titres Vifs	0.3%	15.2%	31.4%	49.3%

Allocation Géographique

Allocation Sectorielle



Nombre de lignes : 64
Poids des 10 premières lignes : 46%

Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	US	Technologies	16
ELI LILLY & CO	US	Santé	14
MICRON TECHNOLOGY INC	US	Technologies	12
AXON ENTERPRISE INC	US	Industrie	11
JOHNSON & JOHNSON	US	Santé	9

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
MICROSOFT CORP	US	Technologies	-21
BROADCOM INC	US	Technologies	-15
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	US	Technologies	-13
APPLE INC	US	Technologies	-12
AMAZON.COM INC	US	Conso. Disc.	-11

PORTEFUEILLE ACTIONS FONDS & ETFs

20%

Détail :

Performances

	Poids	Région	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JPM GL EM MR EN ETF	5.2%	Emergent	0.7%	30.5%	oct-25
ISH MSCI WRLD SCRN ETF	4.7%	Global	1.4%	11.7%	avr-26
ISH MSCI WLD MINVOL ETF	2.5%	Global	-0.4%	0.3%	mai-26
JPM JAPAN REI EQ ETF	2.1%	Japon	3.1%	19.1%	mai-26
MAXIMA	2.0%	Eurozone	3.3%	11.7%	avr-26
JSS COMMODT-TRAN ENHD	1.4%	Global	-6.4%	13.3%	avr-26
INDEPENDANCE EUROPE SMALL	1.1%	Eurozone	-2.2%	7.9%	mars-26
ISHARES MSCI HLTH CARE ETF	0.9%	Global	7.2%	3.9%	mai-26

PORTEFUEILLE ALTERNATIF

10%

Fonds

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
SANSO MULTISTRATEGIES	5.0%	Multi-stratégies	1.4%	3.0%	avr-26
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	2.6%	Long Short	2.1%	2.2%	mars-26
HELIUM SELECTION	2.6%	Market neutral	0.0%	2.8%	avr-26

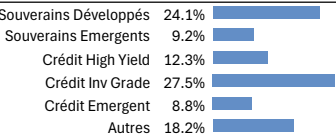
Timing

Position au :	29/05/2026	30/06/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
Euro Stoxx 50	-6.8%	-7.2%	-29	15

PORTEFUEILLE OBLIGATAIRE

40%

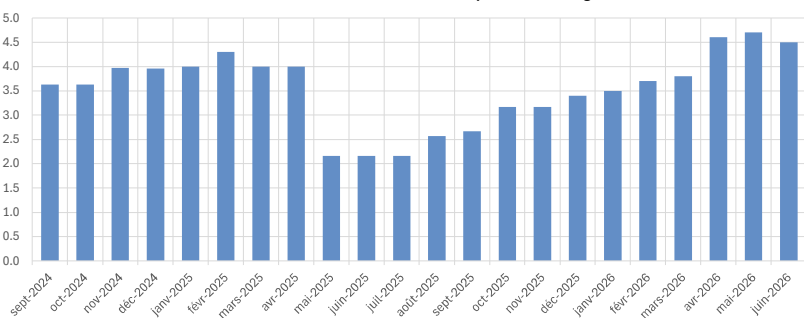
Allocation Portefeuille Obligataire



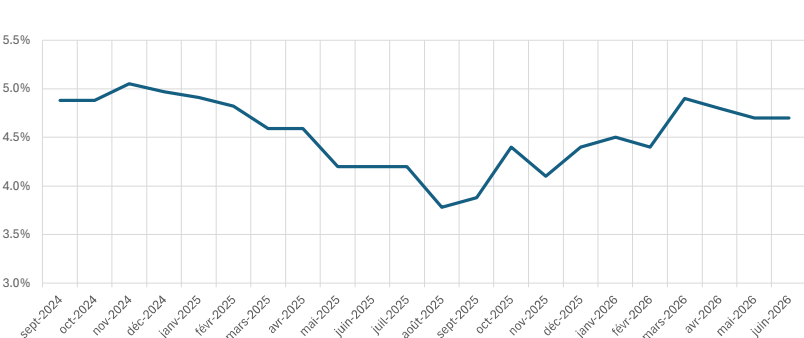
Caractéristiques

Rendement	4.7%
Sensibilité	4.5
Notation Moyenne	BB+

Evolution de la sensibilité du portefeuille obligataire



Evolution du rendement du portefeuille obligataire



Détail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
BNY ML RES HN EUR	6.1%	Crédit Inv Grade	0.7%	1.5%	août-23
DNCA ALPHA BONDS	5.7%	Souverains Développés	-0.2%	1.5%	oct-25
ISHARES EUR HY CORP ETF	4.9%	Crédit High Yield	0.5%	1.3%	janv-24
ISHARES IBND 2032 ETF	4.8%	Crédit Inv Grade	0.4%	1.2%	avr-26
OSSIAM SERENITY EURO	4.3%	Autres	0.2%	1.1%	avr-26
LAZARD CREDIT OPP	3.9%	Souverains Développés	0.8%	1.4%	févr-25
DPAM BONDS EMK SUTAINAB	3.7%	Souverains Emergents	2.1%	4.9%	janv-26
IVO EM CORPORATE DEBT	3.5%	Crédit Emergent	0.5%	3.4%	juil-22
LAZARD CREDIT FI	3.0%	Autres	0.8%	1.7%	juin-25

Paires

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
GILT	5.3%	3	-26
BTP	3.0%	4	12
OAT	2.1%	2	2
EURO/JPY	-3.3%	-1	-6