

SIGNATURE ALLOCATION MODERATE - A

ALLOCATION FLEXIBLE PRUDENT MONDE

Durée minimum de placement recommandée



SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0014015AZ9

Reporting Mensuel au 30 juin 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 :

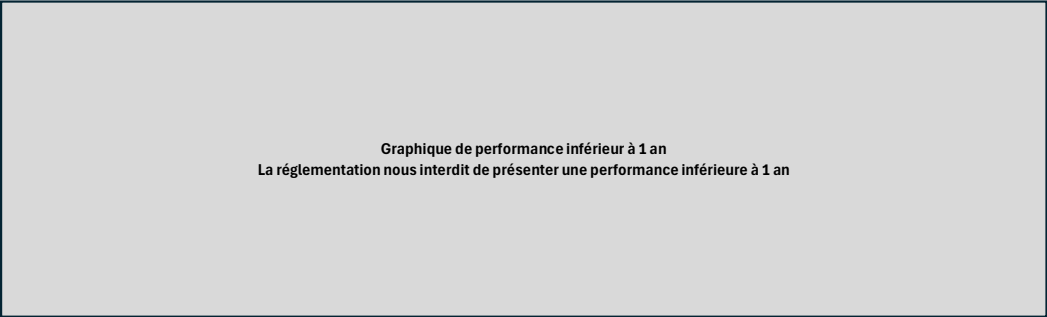
Macro : En juin 2026, l'environnement macroéconomique a été marqué par un début d'apaisement des tensions au Moyen-Orient après plusieurs mois de fortes incertitudes. La réouverture progressive des routes d'approvisionnement énergétiques a entraîné un reflux des prix du pétrole, réduisant une partie 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 : En juin, le portefeuille Moderate a évolué dans un environnement de marché plus favorable. Les actions ont constitué le principal moteur de performance du fonds, tandis que la poche obligataire a également contribué positivement grâce à son positionnement équilibré entre segments défensifs et offensifs. Les stratégies alternatives ont apporté une contribution légèrement positive sur la période. La stratégie de timing, dont l'objectif est d'ajuster l'exposition actions de manière opportuniste et contrariante, a maintenu une position vendeuse de 3,6 % durant le mois. L'exposition actions s'établit ainsi à 27 % en juin.

PERFORMANCES :

Au 30 juin 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									



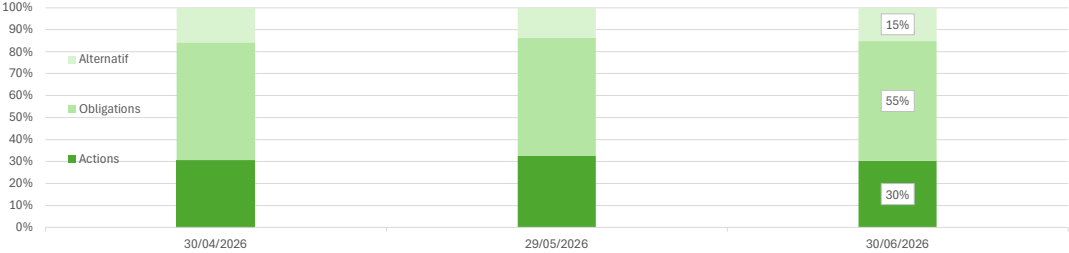
PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS

	1 Mois	Ytd	1 an
ACTIONS	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-
ALTERNATIF	-	-	-
Benchmark	-	-	-
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%

CONTRIBUTIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

	1 Mois	Year To Date
ACTIONS		
OBLIGATIONS		
ALTERNATIF		
LIQ/AUTRES		

EXPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS (Base 100)



PRINCIPALES POSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

Fonds/ETF :	ACTIONS		
	Nom		Poids
	1 JPM GLEM MR EN IE ETF	Emergents	2.9%
	2 ISH MSCI WRLD SCR N ETF	Global	2.2%
	3 MAXIMA	Eurozone	1.9%
Titres Vifs :			
	Nom		Poids
	1 NVIDIA CORP	Technologies	1.7%
	2 ALPHABET INC-CL C	Communications	1.2%
	3 APPLE INC	Technologies	1.2%

TAUX/CREDIT			
Nom			Poids
1	SCHELCHER PRINCE OBLIG	Crédit High Yield	5.8%
2	BNY ML RES HN EUR IM	Crédit Inv Grade	5.6%
3	DNCA ALPHA BONDS	Souverains Développés	5.4%
4	ISHARES EUR HY CORP ETF	Crédit High Yield	5.4%
5	ISHARES IBND 2032 ETF	Crédit Inv Grade	5.2%

ALTERNATIF		
Nom		Poids
1 SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	5.1%
2 HELIUM SELECTION	Market neutral	4.9%
3 JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	4.9%

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 30/06/2026 :		102.10 €
Indice de référence :		
Nom	Poids	Ticker Bloomberg
MSCI All Countries World (ND)	30%	NDEEWN 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 :	-	-	-
Perte Max Fonds :	-	-	-
Perte Max Benchmark :	-	-	-

EXPOSITION DEVISES :

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

SIGNATURE ALLOCATION MODERATE - A

ALLOCATION PRUDENTE MONDE

Durée minimum de placement recommandée



SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0014015AZ9

Reporting Mensuel au 30 juin 2026

PORTEFEUILLE ACTIONS

30%

PORTEFEUILLE ACTIONS TITRES VIFS

20%

Performances

	1 Mois	Ytd	1 an	3 ans
Portefeuille Titres Vifs	-	-	-	-

Allocation Géographique

Amérique du Nord	76.0%
Eurozone	8.6%
Europe ex Euro	7.1%
Japon	5.6%
Pacifique ex Japon	2.7%

Allocation Sectorielle

Communications	8.0%
Conso. de Base	5.1%
Conso. Disc.	8.7%
Energie	3.4%
Finance	15.9%
Immobilier	1.9%
Industrie	11.8%
Matériaux	3.2%
Santé	9.6%
Technologies	29.9%
Utilitaires	2.4%

Nombre de lignes :

64

Poids des 10 premières lignes

46%

Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp) 1 mois
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	US	Technologies	11
ELI LILLY & CO	US	Santé	9
MICRON TECHNOLOGY INC	US	Technologies	7
AXON ENTERPRISE INC	US	Industrie	7
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US	Finance	6

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp) 1 mois
MICROSOFT CORP	US	Technologies	-14
BROADCOM INC	US	Technologies	-10
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	US	Technologies	-9
APPLE INC	US	Technologies	-8
AMAZON.COM INC	US	Conso. Disc.	-8

PORTEFEUILLE ACTIONS FONDS & ETFs

10%

Détail :

Performances

			1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JPM GL EM MR EN IE ETF	2.9%	Emergents	0.7%	30.5%	avr-26
ISH MSCI WRLD SCRN ETF	2.2%	Global	1.4%	11.7%	avr-26
MAXIMA	1.9%	Eurozone	3.3%	11.7%	avr-26
ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	1.1%	Global	-0.4%	0.3%	mai-26
JSS COMMODT-TRAN	1.0%	Global	-6.4%	13.3%	juin-26
ISHARES MSCI HLTH CARE ETF	0.6%	Global	7.2%	3.9%	mai-26
JPM JAPAN REI EQ ACTIVE ETF	0.4%	Japon	3.1%	19.1%	mai-26

PORTEFEUILLE ALTERNATIF

15%

Fonds

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
SANSO MULTISTRATEGIES	5.1%	Multi-stratégies	1.4%	3.0%	avr-26
HELIUM SELECTION	4.9%	Market neutral	0.0%	2.8%	avr-26
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	4.9%	Long Short	2.1%	2.2%	avr-26

Paires

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
GILT	1.8%	1	2
OAT	1.6%	1	2
BTP	1.5%	2	5
JPY	-2.2%	-1	-1

Timing

	Position au :	29/05/2026	30/06/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
Euro Stoxx 50		-3.6%	-3.7%	-14	-15

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

55%

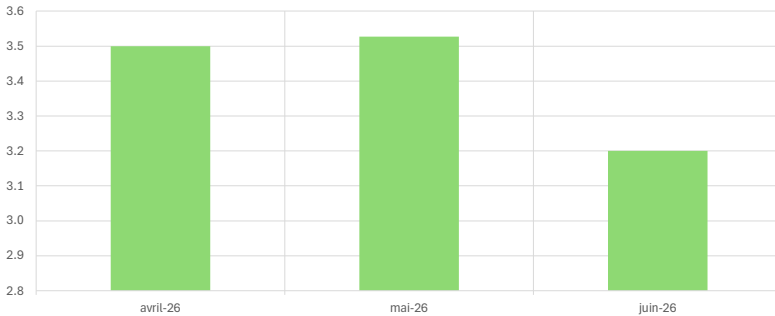
Allocation Obligataire

Souverains Développés	17.2%
Souverains Emergents	0.0%
Crédit High Yield	32.0%
Crédit Inv Grade	19.8%
Crédit Emergent	7.8%
Autres	23.2%

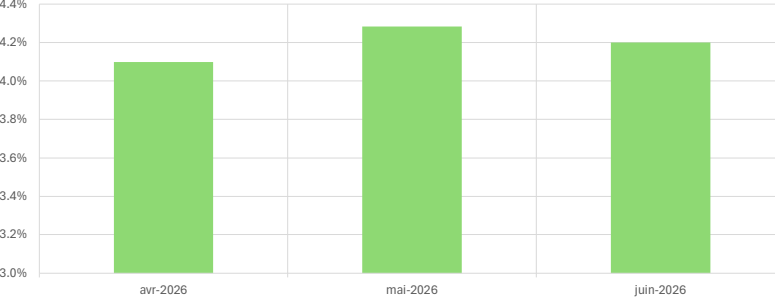
Caractéristiques

Rendement	4.2%
Sensibilité	3.2
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

Détail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
SCHELCHER PRINCE OBLIG	5.8%	Crédit High Yield	0.5%	1.6%	avr-26
BNY ML RES HN EUR IM	5.6%	Crédit Inv Grade	0.7%	1.5%	mai-26
DNCA ALPHA BONDS	5.4%	Souverains Développés	-0.2%	1.5%	avr-26
OSSIAM SERENITY EURO	4.8%	Autres	0.2%	1.1%	avr-26
ULT S/T BONDS PLUS	4.8%	Autres	0.3%	1.3%	avr-26
PARETO-NORDIC CORP BD	3.4%	Crédit High Yield	0.3%	2.6%	mai-26

PORTEFEUILLE OBLIGATIONS OFFENSIVES

Détail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ISHARES EUR HY CORP ETF	5.4%	Crédit High Yield	0.5%	1.3%	avr-26
ISHARES IBND 2032 ETF	5.2%	Crédit Inv Grade	0.4%	1.2%	avr-26
IVO EM CORPORATE DEBT	4.2%	Crédit Emergent	0.5%	3.4%	avr-26
LAZARD CREDIT OPP	4.0%	Souverains Développés	0.8%	1.4%	avr-26
LAZARD CREDIT FI	3.0%	Autres	0.8%	1.7%	avr-26
ODDO BHF EUR HY	2.8%	Crédit High Yield	0.5%	1.5%	avr-26

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 : 12066197