

SIGNATURE ALLOCATION BALANCED - A

ALLOCATION FLEXIBLE MONDE

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

Reporting Mensuel au 31 août 2026

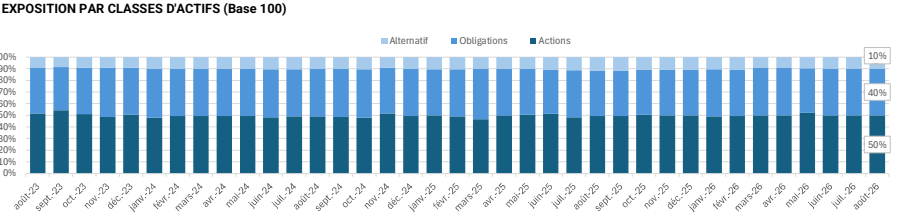
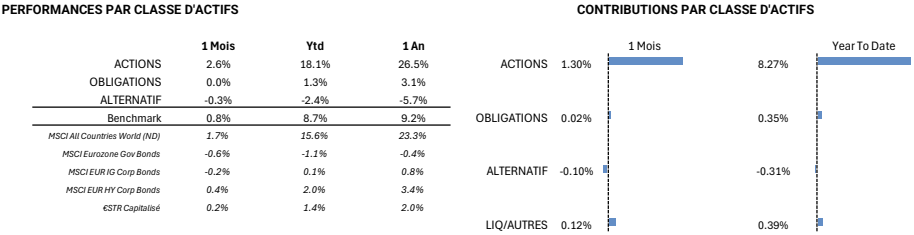
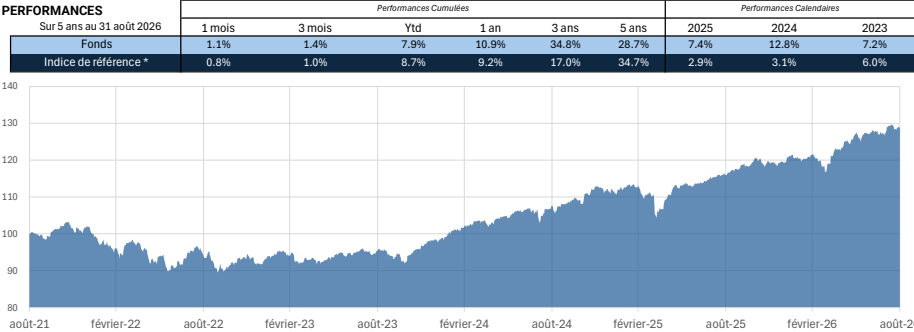
OBJECTIF Le FCP a pour objectif, sur un horizon de 5 ans, de délivrer une performance annuelle supérieure à celle de l'indice composite 50% MSCI All Countries World (ND) + 15% MSCI Eurozone Government Bonds + 10% MSCI EUR Crédit Investment Grade + 5% MSCI EUR Crédit High Yield + 20% €STR Capitalisé

COMMENTAIRE DE GESTION

Macro : En août 2026, l'environnement macroéconomique est resté marqué par les tensions persistantes entre ralentissement économique et pressions inflationnistes. Si l'activité mondiale a continué de faire preuve d'une certaine résilience, notamment en Europe où les données du deuxième trimestre ont surpris positivement, le niveau toujours élevé des prix de l'énergie a entretenu les inquiétudes concernant l'évolution de l'inflation. Les investisseurs ont également porté leur attention sur les discours des banques centrales, la Réserve fédérale maintenant un biais restrictif face à une inflation encore supérieure à son objectif, tandis que la Banque centrale européenne demeure vigilante quant aux risques liés aux prix de l'énergie et à leurs effets sur les anticipations d'inflation.

Marchés : Les marchés financiers ont évolué dans un environnement volatil, marqué par la remontée des prix de l'énergie, des rendements obligataires élevés et des incertitudes entourant les prochaines décisions des banques centrales. Les marchés actions ont néanmoins affiché une certaine résilience, soutenus par des publications de résultats globalement positives et par la bonne tenue des grandes valeurs de croissance. Sur les marchés obligataires, les taux souverains sont demeurés sous pression, les investisseurs ajustant leurs anticipations face à un discours monétaire toujours prudent et à des risques inflationnistes persistants. Les tensions géopolitiques au Moyen-Orient et les fluctuations des prix du pétrole ont par ailleurs entretenu un climat d'incertitude tout au long du mois.

Gestion : En août, le portefeuille Balanced a évolué dans un environnement de marché toujours contrasté. Les actions ont constitué le principal moteur de performance du fonds, soutenues à la fois par la bonne tenue de la poche de titres vifs et par les contributions positives des stratégies cœur et satellites. La poche obligataire a apporté un soutien modeste à la performance. Les stratégies alternatives ont en revanche légèrement pesé sur le résultat du mois, principalement en raison de l'impact négatif des stratégies de paires et de timing. Concernant cette dernière, son positionnement prudent n'a pas permis de capter pleinement la hausse des marchés actions. Elle continue toutefois à jouer son rôle de protection dans un contexte où les incertitudes macroéconomiques demeurent présentes. L'exposition actions du portefeuille est ainsi restée proche de son niveau de début de période, à un niveau légèrement supérieur à 40 % en fin de mois.



PRINCIPALES POSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

Fonds/ETF :	ACTIONS			Fonds/ETF :	TAUX/CREDIT			Fonds/ETF :	ALTERNATIF			
	Nom		Poids		Nom		Poids		Nom		Poids	
	1	ISH MSCI WRLD SCRIN ETF	Global	5.1%	1	DNCA INVEST-ALPHA BONDS	Souverains Développés	5.8%	1	SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	5.1%
	2	JPM GLEM MR EN ETF	Emergents	5.0%	2	BNY ML RES HN EUR IM	Crédit Inv Grade	5.8%	2	JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	2.5%
	3	ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	Global	2.5%	3	ISHARES EUR HY CORP ETF	Crédit High Yield	5.2%	3	HELIUM SELECTION	Market neutral	2.5%
Titres Vifs :					4	ISHARES IBND DEC 32 ETF	Crédit Inv Grade	5.0%				
					5	OSSIAM SERENITY EURO	Autres	4.1%				
	Nom		Poids									
	1	NVIDIA CORP	Technologies	2.5%								
	2	APPLE INC	Technologies	1.7%								
	3	BANK OF NY MELLON CORP	Finance	1.6%								

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 31/08/2026 : 128.43 €

* 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 Quantitlys :	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 :	5.4%	6.1%	5.8%
Volatilité Benchmark :	4.6%	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

Reporting Mensuel au 31 août 2026

PORTEFEUILLE ACTIONS

50%

PORTEFEUILLE ACTIONS TITRES VIFS

30%

	Performances			
	1 Mois	Ytd	1 an	2 ans
Portefeuille Titres Vifs	2.2%	21.2%	32.0%	53.1%
Allocation Géographique				
Amérique du Nord	75.7%			
Eurozone	8.0%			
Europe ex Euro	7.4%			
Japon	5.9%			
Pacifique ex Japon	3.0%			
Nombre de lignes :	63			
Poids des 10 premières lignes :	46%			
Allocation Sectorielle				
Communications	7.6%			
Conso. de Base	5.2%			
Conso. Disc.	8.5%			
Energie	4.0%			
Finance	16.2%			
Immobilier	1.9%			
Industrie	10.7%			
Matériaux	3.8%			
Santé	9.2%			
Technologies	30.5%			
Utilitaires	2.4%			

Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	US	Technologies	21
NVIDIA CORP	US	Technologies	21
AGNICO EAGLE MINES LTD	CA	Matériaux	18
MICROSOFT CORP	US	Technologies	12
SALESFORCE.COM INC	US	Technologies	8

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
HOWMET AEROSPACE INC	US	Industrie	-12
ALPHABET INC-CL C	US	Communications	-11
SOCIETE GENERALE	FR	Finance	-7
AMAZON.COM INC	US	Conso. Disc.	-6
DELTA AIR LINES INC	US	Industrie	-6

PORTEFEUILLE ACTIONS FONDS & ETFs

20%

Detail :	Poids	Région	Performances		
			1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ISH MSCI WRLD SCRNR ETF	5.1%	Global	2.2%	12.9%	avr-26
JPM GLEM MR EN ETF	5.0%	Emergents	2.6%	28.2%	oct-25
ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	2.5%	Global	3.5%	8.2%	mai-26
JSS COMMODIT-TRAN ENHD	2.0%	Global	6.0%	26.8%	avr-26
MAXIMA	1.9%	Eurozone	0.1%	9.7%	avr-26
INDEPENDANCE EUROPE SMALL	1.0%	Eurozone	2.1%	11.1%	mars-26
ISHARES MSCI HLTH CARE ETF	0.9%	Global	2.4%	7.0%	mai-26
XAK Technology FUT	0.9%	Amérique du Nord	6.0%	28.6%	juil-26
S&P EMINI Com Ser FUT	0.7%	Amérique du Nord	2.7%	-6.0%	juil-26

PORTEFEUILLE ALTERNATIF

10%

Fonds	Performances		1 Mois	Ytd	En ptf depuis
	Poids	Type			
SANSO MULTISTRATEGIES	5.1%	Multi-stratégies	1.1%	4.1%	avr-26
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	2.5%	Long Short	1.2%	4.5%	mars-26
HELIUM SELECTION	2.5%	Market neutral	0.4%	3.6%	avr-26

Timing

Position au :	31/07/2026	31/08/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
EURO STOXX 50 FUT	-8.9%	-8.8%	-9	4

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

40%

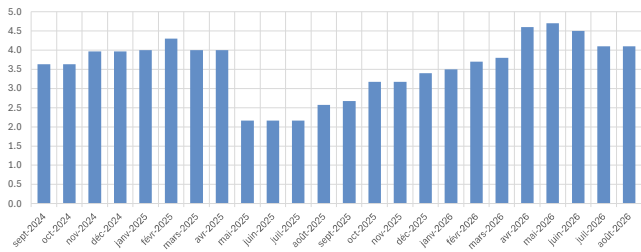
Allocation Portefeuille Obligataire

Souverains Développés	24.4%
Souverains Emergents	9.5%
Crédit High Yield	12.9%
Crédit Inv Grade	27.0%
Crédit Emergent	8.4%
Autres	17.7%

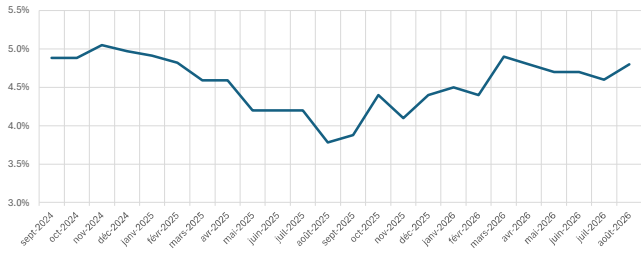
Caractéristiques

Rendement	4.8%
Sensibilité	4.1
Notation Moyenne	BB+

Evolution de la sensibilité du portefeuille obligataire



Evolution du rendement du portefeuille obligataire



Detail :

	Poids	Type	Performances		En ptf depuis
			1 Mois	Ytd	
DNCA INVEST-ALPHA BONDS	5.8%	Souverains Développés	0.1%	1.9%	oct-25
BNY ML RES HN EUR IM	5.8%	Crédit Inv Grade	-0.2%	0.5%	août-23
ISHARES EUR HY CORP ETF	5.2%	Crédit High Yield	0.4%	1.3%	janv-24
ISHARES IBND DEC 32 ETF	5.0%	Crédit Inv Grade	-0.2%	-0.2%	avr-26
OSSIAM SERENITY EURO	4.1%	Autres	0.2%	1.6%	avr-26
LAZARD CREDIT OPP	3.9%	Souverains Développés	-0.2%	-0.9%	févr-25
DPAM L- BONDS EMK	3.8%	Souverains Emergents	0.0%	4.7%	janv-26
IVO EM CORPORATE DEBT	3.4%	Crédit Emergent	0.7%	4.1%	juil-22
LAZARD CREDIT FI	2.9%	Autres	-0.1%	0.9%	juin-25

Paires

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
GILT FUT	4.9%	-3	-45
BTP FUT	2.8%	-3	-7
BUND FUT	2.0%	-2	-3
EURO/IPY FUT	-3.1%	-4	-6