

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

5 ans

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 septembre 2026, l'environnement macroéconomique est demeuré dominé par les conséquences du choc énergétique provoqué par les tensions géopolitiques au Moyen-Orient. La forte hausse des prix du pétrole et du gaz a ravivé les craintes inflationnistes, alors même que l'économie mondiale a continué de faire preuve d'une résilience supérieure aux attentes. En zone euro, les indicateurs d'activité et la croissance du deuxième trimestre ont confirmé une dynamique plus solide qu'anticipé, tandis qu'aux États-Unis, l'activité et le marché du travail sont restés robustes. Face à la persistance des pressions inflationnistes, la Réserve fédérale et la BCE ont toutes deux relevé leurs taux directeurs de 25 points de base au cours du mois. Ces décisions ont confirmé le retour d'un biais plus restrictif des politiques monétaires, les banques centrales restant particulièrement attentives à la transmission de la hausse des prix de l'énergie à l'inflation sous-jacente.

Marchés : Les marchés financiers ont évolué dans un contexte marqué par la remontée des rendements obligataires et des incertitudes géopolitiques. Les investisseurs ont intégré la perspective de politiques monétaires restrictives plus durables, entraînant une pression persistante sur les taux souverains. Malgré cet environnement exigeant, les marchés actions ont fait preuve de résilience, soutenus par des résultats d'entreprises solides et par l'intérêt toujours marqué pour les valeurs liées à l'intelligence artificielle. Les performances sont toutefois restées contrastées selon les régions, tandis que les tensions au Moyen-Orient et la hausse des prix de l'énergie ont entretenu un climat d'incertitude tout au long du mois.

Gestion : En septembre, le portefeuille Balanced a évolué dans un environnement marqué par la remontée des rendements obligataires et une volatilité accrue sur les marchés. Les stratégies alternatives ont constitué le principal moteur de performance du fonds, portées par la contribution positive de la stratégie alternative ainsi que par la stratégie de timing. Les actions ont également contribué favorablement à la performance grâce à la bonne tenue des stratégies cœur, malgré des contributions légèrement négatives des poches satellites et de titres vifs. Les stratégies de paires ont en revanche pesé sur le résultat du mois, principalement sous l'effet des positions sur les taux, partiellement compensées par une contribution positive des devises. La poche obligataire a souffert de la hausse des taux d'intérêt, en particulier sur les segments les plus offensifs. La stratégie de timing, dont l'objectif est d'ajuster l'exposition actions de manière opportuniste et contraariante, a contribué positivement à la performance grâce au maintien d'un positionnement prudent. Son engagement vendeur s'établissait à -8,9 % à fin septembre. L'exposition actions du portefeuille ressort ainsi à près de 41 % en fin de période.

PERFORMANCES

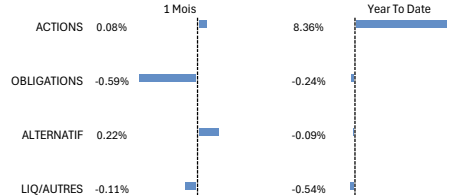
Sur 5 ans au 30 septembre 2026

	1 mois	3 mois	Ytd	1 an	3 ans	5 ans	2025	2024	2023
Fonds	-0.4%	0.6%	7.5%	8.6%	36.4%	29.6%	7.4%	12.8%	7.2%
Indice de référence *	0.1%	0.3%	8.8%	8.8%	16.8%	34.5%	2.9%	3.1%	6.0%

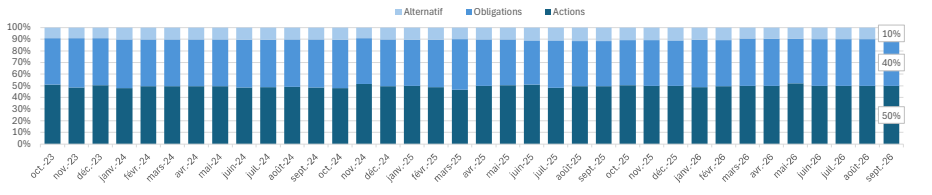


PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS

	1 Mois	Ytd	1 An
ACTIONS	0.2%	18.3%	21.5%
OBLIGATIONS	-1.5%	-0.1%	0.9%
ALTERNATIF	0.6%	-1.8%	-2.7%
Benchmark	0.1%	8.8%	8.8%
MSCI All Countries World (ND)	1.1%	16.9%	20.8%
MSCI Eurozone Gov Bonds	-2.2%	-3.2%	-3.0%
MSCI EUR IG Corp Bonds	-1.3%	-1.2%	-1.0%
MSCI EUR HY Corp Bonds	-1.7%	0.3%	1.1%
€STR Capitalisé	0.2%	1.6%	2.1%



EXPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS (Base 100)



PRINCIPALES POSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

	Nom	ACTIONS	Poids	
Fonds/ETF :	1	JPM GL EM MR ETF	Emergents	5.1%
	2	ISH MSCI WRLD SCRN ETF	Global	4.8%
	3	ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	Global	2.4%

	Nom	TAUX/CREDIT	Poids	
	1	BNY ML RES HN	Crédit Inv Grade	7.1%
	2	DNCA ALPHA BONDS	Souverains Développés	5.5%
	3	ISHARES EUR HY CORP ETF	Crédit High Yield	5.3%
	4	ISHARES IBND 32 ETF	Crédit Inv Grade	5.1%
	5	OSSIAM SERENITY EURO	Autres	3.9%

	Nom	ALTERNATIF	Poids	
Titres Vifs :	1	NVIDIA CORP	Technologies	2.7%
	2	APPLE INC	Technologies	1.9%
	3	ALPHABET INC-CLC	Communications	1.6%

	Nom	ALTERNATIF	Poids	
	1	SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	5.2%
	2	JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	2.6%
	3	HELIUM SELECTION	Market neutral	2.6%

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 30/09/2026 : 127.92 €

* 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

Devis de cotation : EUR

Valorisation : Quotidienne

Valorisateur : CACEIS

Centralisation : J avant 11h30

Affectation des résultats : Capitalisation

Catégorie Quantyls : Allocation Flexible Monde

Frais de gestion financière : 1.30%

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 DEVICES

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

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 : 12061196

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

5 ans

SRI : 1234567

Part A - FR0013293552

Reporting Mensuel au 30 septembre 2026

PORTEFEUILLE ACTIONS

50%

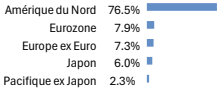
PORTEFEUILLE ACTIONS TITRES VIFS

30%

Performances

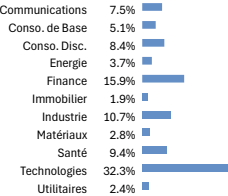
	1 Mois	Ytd	1 an	2 ans
Portefeuille Titres Vifs	-0.3%	20.9%	25.2%	50.7%

Allocation Géographique



Nombre de lignes : 62
Poids des 10 premières lignes : 47%

Allocation Sectorielle



Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
NVIDIA CORP	US	Technologies	15
APPLE INC	US	Technologies	13
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	US	Technologies	9
ALPHABET INC-CLC	US	Communications	6
LENOVO GROUP LTD	CN	Technologies	5

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US	Finance	-14
FMC TECHNOLOGIES INC	GB	Energie	-8
AGNICO EAGLE MINES LTD	CA	Matériaux	-6
ALLSTATE CORP	US	Finance	-5
NETFLIX INC	US	Communications	-5

PORTEFEUILLE ACTIONS FONDS & ETFs

20%

Détail :

	Poids	Région	Performances		
			1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JPM GLEM MR ETF	5.1%	Emergents	1.5%	30.2%	oct-25
ISH MSCI WRLD SCRNI ETF	4.8%	Global	2.1%	15.4%	avr-26
ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	2.4%	Global	-3.6%	4.2%	mai-26
MAXIMA	2.1%	Eurozone	-1.5%	8.1%	avr-26
JSS COMMODIT-TRAN	1.9%	Global	0.3%	27.1%	avr-26
INDEPENDANCE EUROPE SMALL	1.0%	Eurozone	-2.1%	8.8%	mars-26
XAK Technology FUT	0.9%	Amérique du Nord	5.8%	36.1%	sept-26
ISHARES MSCI HLTH CARE ETF	0.9%	Global	1.0%	8.1%	mai-26
S&P EMINI Com Ser FUT	0.7%	Amérique du Nord	0.4%	-5.6%	sept-26

PORTEFEUILLE ALTERNATIF

10%

Fonds

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
SANSO MULTISTRATEGIES	5.2%	Multi-stratégies	1.0%	5.1%	avr-26
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	2.6%	Long Short	2.5%	7.1%	mars-26
HELIUM SELECTION	2.5%	Market neutral	0.5%	4.1%	avr-26

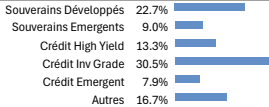
Timing

Position au :	31/08/2026	30/09/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
EURO STOXX 50 FUT	-8.8%	-8.9%	23	27

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

40%

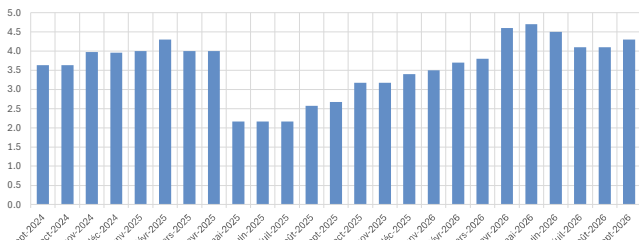
Allocation Portefeuille Obligataire



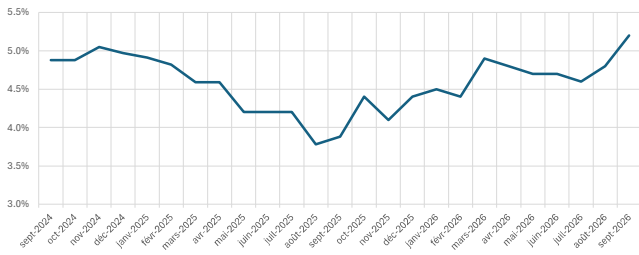
Caractéristiques

Rendement	5.2%
Sensibilité	4.3
Notation Moyenne	BB+

Evolution de la sensibilité du portefeuille obligataire



Evolution du rendement du portefeuille obligataire



Détail :

	Poids	Type	Performances		
			1 Mois	Ytd	En ptf depuis
BNY ML RES HN	7.1%	Crédit Inv Grade	-1.6%	-1.1%	août-23
DNCA ALPHA BONDS	5.5%	Souverains Développés	-0.5%	1.4%	oct-25
ISHARES EUR HY CORP	5.3%	Crédit High Yield	-1.9%	-0.7%	janv-24
ISHARES IBND 32 ETF	5.1%	Crédit Inv Grade	-1.9%	-2.1%	avr-26
OSSIAM SERENITY EURO	3.9%	Autres	0.2%	1.8%	avr-26
DPAM L- BONDS EMK	3.6%	Souverains Emergents	-0.2%	4.5%	janv-26
LAZARD CREDIT OPP	3.6%	Souverains Développés	-4.2%	-5.1%	févr-25
IVO EM CORPORATE DEBT	3.1%	Crédit Emergent	-1.6%	2.5%	juil-22
LAZARD CREDIT FI	2.8%	Autres	-1.8%	-0.8%	juin-25

Païres

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
LONG GILT FUT	4.7%	-12	-57
US 10YR NOTE FUT	2.7%	-5	-5
BTP FUT	2.6%	-8	-15
BUND FUT	2.3%	-4	-7
EURO/JPY FUT	-4.0%	15	9

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