

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 septembre 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 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 Moderate a évolué dans un environnement plus volatil, marqué par la remontée des rendements obligataires et les tensions persistantes sur les marchés de l'énergie. Les stratégies alternatives ont constitué le principal moteur de performance du fonds sur la période. Les actions ont affiché une contribution globalement neutre, la progression des stratégies cœur ayant été compensée par un léger repli des poches satellites et de titres vifs. Les stratégies de paires ont pesé sur la performance, principalement sous l'effet des positions sur les taux, tandis que la composante devises est demeurée positive. La poche obligataire a quant à elle souffert de la hausse des taux d'intérêt, les segments les plus offensifs enregistrant les contributions les plus négatives. La stratégie de timing, dont l'objectif est d'ajuster l'exposition actions de manière opportuniste et contrariante, a contribué positivement à la performance grâce au maintien d'un positionnement prudent. Son engagement vendeur s'établissait à -4,4% à fin septembre. L'exposition actions globale du portefeuille ressort à près de 26% en fin de période.

PERFORMANCES :

Au 30 septembre 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									

Graphique de performance inférieur à 1 an

La réglementation nous interdit de présenter une performance inférieure à 1 an

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 30/09/2026 : 102.10 €

Indice de référence :

Nom	Poids	Ticker Bloomberg
MSCI All Countries World (ND)	30%	NDEWNR 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

Devises 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 : 1.00%

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 :	3.1%		
Volatilité Benchmark :	4.0%	4.6%	3.8%
Perte Max Fonds :	-1.5%		
Perte Max Benchmark :	-3.1%	-6.6%	-2.4%

EXPOSITION DEVISES :

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

PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS

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

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			TAUX/CREDIT		
	Nom		Poids	Nom		Poids
	1 JPM GL EM MR ETF	Emergents	3.0%	1 ISHARES EUR HY CORP ETF	Crédit High Yield	6.4%
	2 ISH MSCI WRLD SCR N ETF	Global	2.2%	2 ISHARES IBND 32 ETF	Crédit Inv Grade	5.4%
	3 MAXIMA	Eurozone	1.7%	3 DNCA ALPHA BONDS	Souverains Développés	5.1%
				4 ULT S/T BONDS PLUS	Autres	4.8%
				5 SCHELCHER PRINCE OBLIG	Crédit High Yield	4.8%

Titres Vifs :	ACTIONS		
	Nom		Poids
	1 NVIDIA CORP	Technologies	1.8%
	2 APPLE INC	Technologies	1.3%
	3 ALPHABET INC-CL C	Communications	1.1%

ALTERNATIF		
Nom		Poids
1 JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	5.3%
2 SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	5.3%
3 HELIUM SELECTION	Market neutral	5.1%

SIGNATURE ALLOCATION MODERATE - A

ALLOCATION PRUDENTE MONDE

Durée minimum de
placement
recommandée

3 ans

SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0014015AZ9

Reporting Mensuel au 30 septembre 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	76.4%
Eurozone	8.0%
Europe ex Euro	7.4%
Japon	5.9%
Pacifique ex Japon	2.3%

Allocation Sectorielle

Communications	7.6%
Conso. de Base	5.0%
Conso. Disc.	8.4%
Energie	3.7%
Finance	15.9%
Immobilier	1.9%
Industrie	10.6%
Matériaux	2.8%
Santé	9.4%
Technologies	32.4%
Utilitaires	2.4%

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

Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp) 1 mois
NVIDIA CORP	US	Technologies	10
APPLE INC	US	Technologies	9
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	US	Technologies	6
ALPHABET INC-CL C	US	Communications	4
MICROSOFT CORP	US	Technologies	4

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp) 1 mois
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US	Finance	-9
FMC TECHNOLOGIES INC	GB	Energie	-5
AGNICO EAGLE MINES LTD	CA	Matériaux	-4
ALLSTATE CORP	US	Finance	-3
NETFLIX INC	US	Communications	-3

PORTEFEUILLE ACTIONS FONDS & ETFs

10%

Détail :

Performances

			1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JPM GL EM MR ETF	3.0%	Emergents	1.5%	30.2%	avr-26
ISH MSCI WRLD SCR N ETF	2.2%	Global	2.1%	15.4%	avr-26
MAXIMA	1.7%	Eurozone	-1.5%	8.1%	avr-26
JSS COMMODT-TRAN	1.1%	Global	0.3%	27.1%	juin-26
ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	1.1%	Global	-3.6%	4.2%	mai-26
ISHARES MSCI HLTH CARE ETF	0.6%	Global	1.0%	8.1%	mai-26
S&P EMINI Com Ser FUT	0.5%	Amérique du Nord	0.4%	-5.6%	sept-26

PORTEFEUILLE ALTERNATIF

15%

Fonds

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	5.3%	Long Short	2.5%	7.1%	avr-26
SANSO MULTISTRATEGIES	5.3%	Multi-stratégies	1.0%	5.1%	avr-26
HELIUM SELECTION	5.1%	Market neutral	0.5%	4.1%	avr-26

Paires

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
US 10YR NOTE FUT	2.6%	-5	-5
BUND FUT	2.4%	-4	-10
LONG GILT FUT	2.4%	-6	-12
BTP FUT	2.3%	-7	-8
EURO/JPY FUT	-2.0%	8	6

Timing

	Position au :	31/08/2026	30/09/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
EURO STOXX 50 FUT		-4.2%	-4.4%	10	-10

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

55%

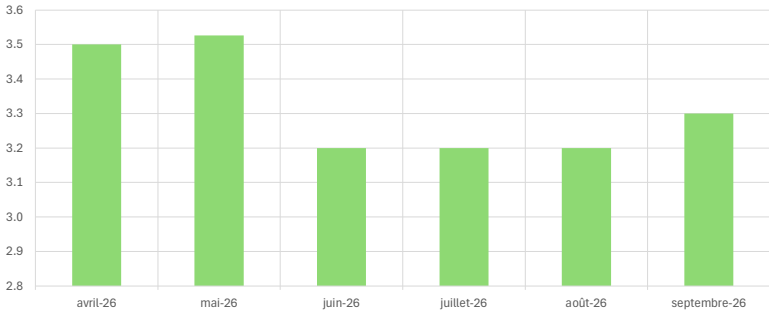
Allocation Obligataire

Souverains Développés	15.8%
Souverains Emergents	0.0%
Crédit High Yield	36.0%
Crédit Inv Grade	18.5%
Crédit Emergent	7.3%
Autres	22.3%

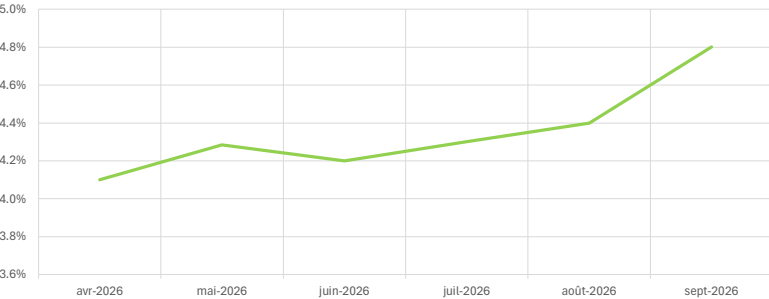
Caractéristiques

Rendement	4.8%
Sensibilité	3.3
Notation Moyenne	BB+

Evolution de la duration 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
DNCA ALPHA BONDS	5.1%	Souverains Développés	-0.5%	1.4%	avr-26
ULT S/T BONDS PLUS	4.8%	Autres	0.1%	1.9%	avr-26
SCHELCHER PRINCE OBLIG	4.8%	Crédit High Yield	-1.3%	0.3%	avr-26
BNY ML RES HN	4.7%	Crédit Inv Grade	-1.6%	-1.1%	mai-26
OSSIAM SERENITY EURO	4.6%	Autres	0.2%	1.8%	avr-26
PARETO-NORDIC CORP	3.2%	Crédit High Yield	0.0%	3.6%	mai-26
IVO ER FLX SHR DUR	2.6%	Crédit High Yield	-1.0%	-0.1%	juil-26

PORTEFEUILLE OBLIGATIONS OFFENSIVES

Détail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ISHARES EUR HY CORP ETF	6.4%	Crédit High Yield	-1.9%	-0.7%	avr-26
ISHARES IBND 32 ETF	5.4%	Crédit Inv Grade	-1.9%	-2.1%	avr-26
IVO EM CORPORATE DEBT	4.0%	Crédit Emergent	-1.6%	2.5%	avr-26
LAZARD CREDIT OPP	3.5%	Souverains Développés	-4.2%	-5.1%	avr-26
LAZARD CREDIT FI	2.8%	Autres	-1.8%	-0.8%	avr-26
ODDO BHF EUR HY	2.6%	Crédit High Yield	-1.4%	0.2%	avr-26