

SIGNATURE ALLOCATION DYNAMIC - A

ALLOCATION OFFENSIVE MONDE

Nouveau nom et indice de référence du FCP "LUZ GLOBAL PRICING POWER" effectif au 20/02/2026

Durée minimum de placement recommandée

5 ans

SRI : 1 2 3 4 5 6 7

Part A - FR0013520426

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 90% MSCI All Countries World (Dividendes réinvestis) + 10% €STR Capitalisé

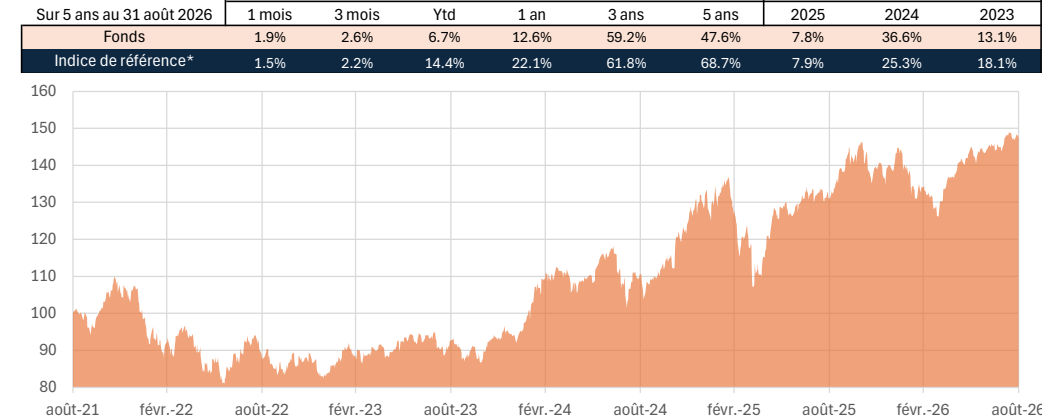
COMMENTAIRE DE GESTION

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 Dynamic a évolué dans un environnement porteur sur les actions. Celles-ci ont constitué le principal moteur de performance du fonds, soutenues par la bonne tenue de l'ensemble des composantes de la poche, et plus particulièrement des titres vifs. Les stratégies cœur et satellites ont également apporté une contribution positive, permettant au portefeuille de bénéficier de la progression des marchés. Les stratégies alternatives ont en revanche légèrement pesé sur la performance du mois, principalement sous l'effet des stratégies de paires et de timing. Cette dernière, dont l'objectif est d'ajuster l'exposition actions de manière opportuniste et contrariante, a conservé un positionnement prudent au cours de la période. L'exposition actions s'est ainsi établie à 72 % en fin de mois.

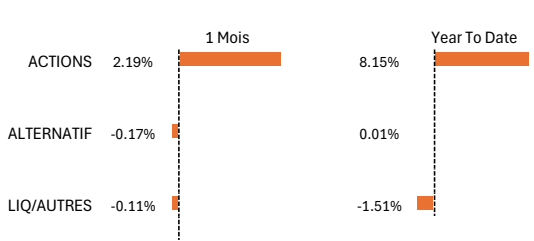
PERFORMANCES



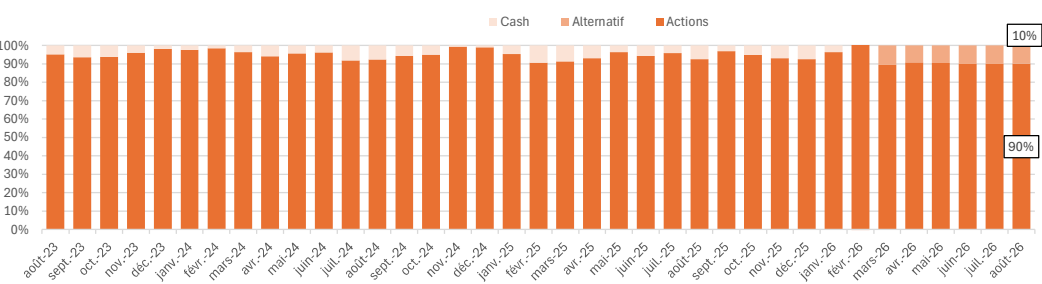
PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS

		1 Mois	Ytd	1 an
ACTIONS	Portefeuille	2.4%	11.8%	20.3%
	MS ACWI	1.7%	15.6%	23.3%
ALTERNATIF	Portefeuille	-0.5%	NA	NA
	Ester	0.2%	1.4%	2.0%
	Benchmark	1.5%	14.4%	22.1%
	MSCI All Countries World (ND)	1.7%	15.6%	23.3%
	€STR Capitalisé	0.2%	1.4%	2.0%

CONTRIBUTIONS PAR CLASSE D'ACTIFS



EXPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS (Base 100)



PRINCIPALES POSITIONS PAR CLASSE D'ACTIFS

FONDS ACTIONS			ACTIONS TITRES VIFS		
Core :	Nom	Poids	Nom	Poids	
	1 ISH MSCI WRLD SCR N ETF	Global 9.9%	1 NVIDIA CORP	Technologies 4.1%	
	2 JPM GL EM MR EN ETF	Emergents 5.1%	2 APPLE INC	Technologies 2.8%	
	3 ISHARES MS EMG EQTY ETF	Emergents 5.0%	3 BANK OF NY MELLON CORP	Finance 2.7%	
			4 ALPHABET INC-CL C	Communications 2.5%	
			5 MICROSOFT CORP	Technologies 2.5%	
Satellites :	Nom	Poids	6 ELI LILLY & CO	Santé 2.1%	
	1 ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	Global 3.6%	7 AMAZON.COM INC	Conso. Disc. 1.7%	
	2 JSS COMMODT-TRAN ENHD	Global 3.1%	8 COCA-COLA CO/THE	Conso. de Base 1.7%	
	3 MAXIMA	Eurozone 2.9%			

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 31 août 2026 :	192.12 €				
* Indice de référence jusqu'au 20/02/2026 :	100% MSCI AC				
Indice de référence à partir du 20/02/2026:					
Nom	Poids	Ticker Bloomberg			
MSCI All Countries World (ND)	90%	NDEEWNR Index			
€STR Capitalisé	10%	OISESTR Index			
Société de Gestion :	Sanso Longchamp AM				
Conseil du Fonds :	Carat Capital - Hedon FO				
Date de création :	17/08/2020				
Forme juridique :	FCP - UCITS V				
Eligibilité PEA :	Non				
SFDR :	<table><tr><td>6</td><td>8</td><td>9</td></tr></table>		6	8	9
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 Offensive Monde				
Frais de gestion financière et administratifs :	1.75%				
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 :	11.1%	19.3%	17.5%
Volatilité Benchmark :	9.8%	14.5%	11.1%
Perte Max Fonds :	-12.8%	-21.7%	-14.2%
Perte Max Benchmark :	-6.0%	-19.7%	-9.1%

EXPOSITION DEVISES

EUR	30.7%
USD	43.9%
JPY	6.8%
GBP	4.0%
CHF	0.7%
Autres	13.6%

ALTERNATIF		
Nom		Poids
1 JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	4.9%
2 HELIUM SELECTION	Market neutral	4.9%

PORTEFEUILLE ACTIONS

90%

PORTEFEUILLE ACTIONS TITRES VIFS

50%

Performances

	1 Mois	Ytd	1 an	3 ans
Portefeuille Titres Vifs	2.2%	13.7%	22.3%	84.8%

Allocation Géographique

Allocation Sectorielle

Amérique du Nord	76.2%
Eurozone	8.0%
Europe ex Euro	7.2%
Japon	5.8%
Pacifique ex Japon	2.8%

Communications	7.5%
Conso. de Base	5.1%
Conso. Disc.	8.6%
Energie	3.9%
Finance	16.7%
Immobilier	1.8%
Industrie	10.6%
Matériaux	3.7%
Santé	9.3%
Technologies	30.5%
Utilitaires	2.4%

Nombre de lignes : 63
Poids des 10 premières lignes 47%

Les 10 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
NVIDIA CORP	US	Technologies	35
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	US	Technologies	34
AGNICO EAGLE MINES LTD	CA	Matériaux	29
MICROSOFT CORP	US	Technologies	19
SALESFORCE.COM INC	US	Technologies	13
FUJIKURA LTD	JP	Industrie	11
LENOVO GROUP LTD	CN	Technologies	9
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DK	Industrie	8
FMC TECHNOLOGIES INC	GB	Energie	8
MICRON TECHNOLOGY INC	US	Technologies	8

Les 10 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp)
HOWMET AEROSPACE INC	US	Industrie	-19
ALPHABET INC-CL C	US	Communications	-18
SOCIETE GENERALE	FR	Finance	-12
DELTA AIR LINES INC	US	Industrie	-10
AMAZON.COM INC	US	Conso. Disc.	-9
BROADCOM INC	US	Technologies	-9
EBAY INC	US	Conso. Disc.	-7
GENERAL ELECTRIC CO	US	Industrie	-4
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PL	US	Technologies	-4
GLAXOSMITHKLINE PLC GBp	GB	Santé	-3

Evolution de la performance (Base 100) de la poche Actions Titres Vifs *



* Sur 3 ans glissants

PORTEFEUILLE ACTIONS CORE

20%

Detail :

Detail :	Performances				
	Poids	Région	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ISH MSCI WRLD SCR N ETF	9.9%	Global	2.2%	12.9%	avr-26
JPM GL EM MR EN ETF	5.1%	Emergents	2.6%	28.2%	févr-26
ISHARES MS EMG EQTY ETF	5.0%	Emergents	3.6%	24.0%	févr-26

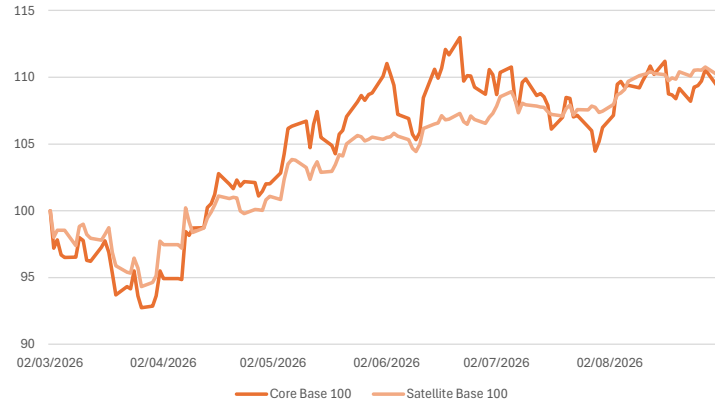
PORTEFEUILLE ACTIONS SATELLITES

20%

Detail :

Detail :	Performances				
	Poids	Région	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	3.6%	Global	3.5%	8.2%	mai-26
JSS COMMODT-TRAN ENHD	3.1%	Global	6.0%	26.8%	avr-26
MAXIMA	2.9%	Eurozone	0.1%	9.7%	avr-26
JPM EUROPE REI ENH ETF	2.8%	Eurozone	0.2%	12.6%	févr-26
ISHARES MSCI HLTH CARE ETF	2.3%	Global	2.4%	7.0%	mai-26
INDEPENDANCE EUROPE SMALL	1.9%	Eurozone	2.1%	11.1%	févr-26
S&P Com Ser FUT	1.6%	Amérique du Nord	2.7%	-6.0%	juil-26
S&P Technology FUT	1.3%	Amérique du Nord	6.0%	28.6%	juil-26

Evolution de la performance (Base 100) des poches Actions Core et Satellites *



* Depuis le 02/03/2026

PORTEFEUILLE ALTERNATIF & F-I

10%

Fonds

Fonds	Performances				
	Poids	Stratégies	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	4.9%	Long Short	1.2%	4.5%	févr-26
HELIUM SELECTION	4.9%	Market neutral	0.4%	3.6%	févr-26

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
GILT FUT	1.7%	-1	-6
BUND FUT	1.5%	-2	-3
BTP FUT	1.4%	-1	-3
EURO/JPY FUT	-2.1%	-3	-4

Timing

Position au :	31/07/2026	31/08/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
EURO STOXX 50 FUT	-18.4%	-18.0%	-25	-25