

SIGNATURE ALLOCATION MODERATE - A

ALLOCATION FLEXIBLE PRUDENT MONDE

Durée minimum de placement recommandée

3 ans

SRI :

1234567

Part A - FR0014015AZ9

Reporting Mensuel au 31 août 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

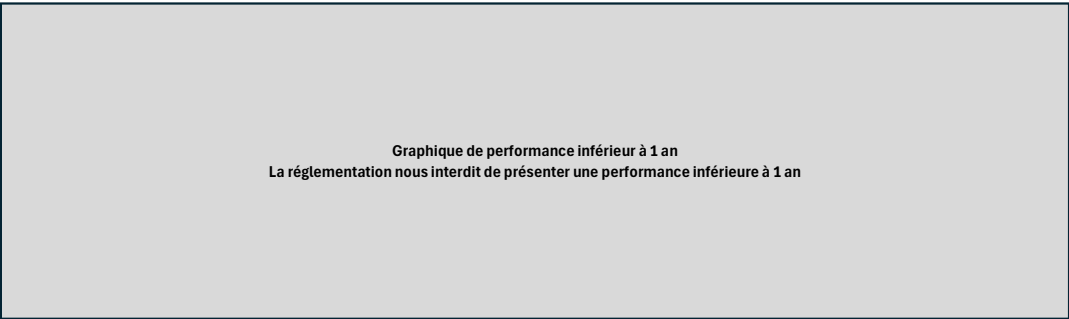
COMMENTAIRE DE GESTION :

Macro : En 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 Moderate a évolué dans un environnement de marché toujours contrasté, marqué par des performances modérées selon les différentes classes d'actifs. Les actions ont constitué le principal moteur de performance du fonds portée avant tout par la bonne tenue de la poche de titres vifs, tandis que les stratégies actions cœur et satellites ont également apporté une contribution positive. Les stratégies alternatives ont affiché une contribution légèrement positive sur la période. À l'inverse, les stratégies de paires ont pesé marginalement sur la performance, en raison des positions sur les taux et les devises. La poche obligataire a quant à elle contribué positivement à la performance du portefeuille confirmant son rôle de diversification au sein de l'allocation. La stratégie de timing, dont l'objectif est d'ajuster l'exposition actions de manière opportuniste et contrariante, a maintenu un positionnement prudent au cours du mois. Son engagement vendeur s'établissait à -4,2% à fin août. L'exposition actions globale du portefeuille ressort ainsi à près de 26% en fin de période.

PERFORMANCES :	Performances Cumulées						Performances Calendaires			
	Au 31 août 2026	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										



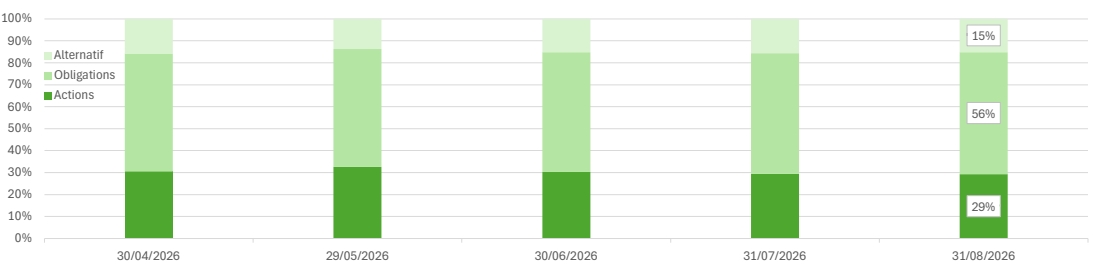
PERFORMANCES PAR CLASSE D'ACTIFS

	1 Mois	Ytd	1 an
ACTIONS	-	-	-
OBLIGATIONS	-	-	-
ALTERNATIF	-	-	-
Benchmark	-	-	-
MSCI All Countries World (ND)	1.7%	15.6%	23.3%
MSCI Eurozone Gov Bonds	-0.6%	-1.1%	-0.4%
MSCI EUR IG Corp Bonds	-0.2%	0.1%	0.8%
MSCI EUR HY Corp Bonds	0.4%	2.0%	3.4%
€STR Capitalisé	0.2%	1.4%	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 GL EM MR EN ETF	Emergents	3.0%
	2 MAXIMA	Eurozone	1.8%
	3 ISH MSCI WRLD SCRN ETF	Global	1.7%
Titres Vifs :			
	Nom		Poids
	1 NVIDIA CORP	Technologies	1.7%
	2 APPLE INC	Technologies	1.1%
	3 BANK OF NY MELLON CORP	Finance	1.1%

TAUX/CREDIT		
Nom		Poids
1 ISHARES EUR HY CORP ETF	Crédit High Yield	6.4%
2 ISHARES IBND DEC 32 ETF	Crédit Inv Grade	5.4%
3 DNCA ALPHA BONDS	Souverains Développés	5.1%
4 SCHELCHER PRINCE OBLIG I	Crédit High Yield	4.8%
5 BNY ML RES HN EUR	Crédit Inv Grade	4.8%

CARACTERISTIQUES

Valeur Liquidative au 31/08/2026 :		102.74 €
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 :	689
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%	

ALTERNATIF		
Nom		Poids
1 SANSO MULTISTRATEGIES	Multi-stratégies	5.2%
2 JUPITER MERIAN GBL EQ AR	Long Short	5.2%
3 HELIUM SELECTION AC	Market neutral	5.1%

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

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 31 août 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	75.8%
Eurozone	8.0%
Europe ex Euro	7.3%
Japon	5.9%
Pacifique ex Japon	3.0%

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	9.3%
Technologies	30.4%
Utilitaires	2.5%

Nombre de lignes :

63

Poids des 10 premières lignes

46%

Les 5 meilleures contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp) 1 mois
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	US	Technologies	14
NVIDIA CORP	US	Technologies	14
AGNICO EAGLE MINES LTD	CA	Matériaux	12
MICROSOFT CORP	US	Technologies	8
SALESFORCE.COM INC	US	Technologies	5

Les 5 pires contributions du mois

	Pays	Secteur	Contrib. (bp) 1 mois
HOWMET AEROSPACE INC	US	Industrie	-8
ALPHABET INC-CL C	US	Communications	-7
SOCIETE GENERALE	FR	Finance	-4
DELTA AIR LINES INC	US	Industrie	-4
AMAZON.COM INC	US	Conso. Disc.	-4

PORTEFEUILLE ACTIONS FONDS & ETFs

10%

Detail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
JPM GL EM MR EN ETF	2.9%	Emergents	2.6%	28.2%	avr-26
MAXIMA	1.7%	Eurozone	0.1%	9.7%	avr-26
ISH MSCI WRLD SCRNR ETF	1.7%	Global	2.2%	12.9%	avr-26
ISHARES MSCI WLD MINVOL ETF	1.1%	Global	3.5%	8.2%	mai-26
JSS COMMODT-TRAN ENHD	1.1%	Global	6.0%	26.8%	juin-26
ISHARES MSCI HLTH CARE ETF	0.6%	Global	2.4%	7.0%	mai-26
S&P Com Ser FUT	0.5%	Amérique du Nord	2.7%	-6.0%	juil-26

PORTEFEUILLE ALTERNATIF

15%

Fonds

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
SANSO MULTISTRATEGIES	5.2%	Multi-stratégies	1.1%	4.1%	avr-26
JUPITER MERIAN GBL EQ AR	5.2%	Long Short	1.2%	4.5%	avr-26
HELIUM SELECTION	5.1%	Market neutral	0.4%	3.6%	avr-26

Paires

	Nominal	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
BUND FUT	2.5%	-3	-4
GILT FUT	2.4%	-1	-6
BTP FUT	2.3%	-2	-1
EURO/JPY FUT	-2.0%	-3	-2

Timing

	Position au :	31/07/2026	31/08/2026	Contrib. (bp) 1 mois	Contrib. (bp) YTD
EURO STOXX 50 FUT		-4.3%	-4.2%	-4	-20

PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE

55%

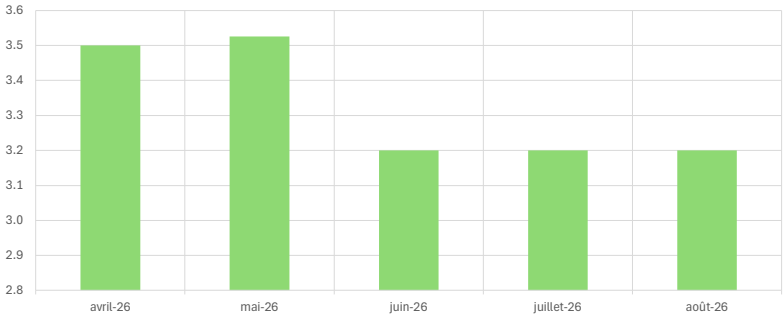
Allocation Obligataire

Souverains Développés	16.0%
Souverains Emergents	0.0%
Crédit High Yield	36.0%
Crédit Inv Grade	18.6%
Crédit Emergent	7.3%
Autres	22.1%

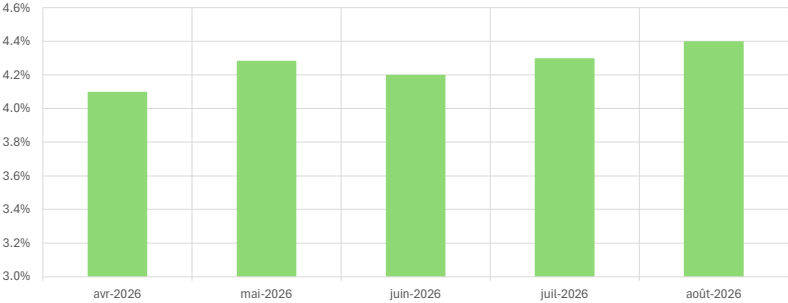
Caractéristiques

Rendement	4.4%
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

Detail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
DNCA ALPHA BONDS	5.1%	Souverains Développés	0.1%	1.9%	avr-26
SCHELCHER PRINCE OBLIG MT	4.8%	Crédit High Yield	0.1%	1.6%	avr-26
BNY ML RES HN EUR	4.8%	Crédit Inv Grade	-0.2%	0.5%	mai-26
ULT S/T BONDS PLUS	4.7%	Autres	0.2%	1.8%	avr-26
OSSIAM SERENITY EURO	4.5%	Autres	0.2%	1.6%	avr-26
PARETO-NORDIC CORP	3.2%	Crédit High Yield	0.5%	3.6%	mai-26
IVO ER FLX SHR DUR	2.6%	Crédit High Yield	0.2%	1.0%	juil-26

PORTEFEUILLE OBLIGATIONS OFFENSIVES

Detail :

Performances

	Poids	Type	1 Mois	Ytd	En ptf depuis
ISHARES EUR HY CORP ETF	6.4%	Crédit High Yield	0.4%	1.3%	avr-26
ISHARES IBND DEC 32 ETF	5.4%	Crédit Inv Grade	-0.2%	-0.2%	avr-26
IVO EM CORPORATE DEBT	4.0%	Crédit Emergent	0.7%	4.1%	avr-26
LAZARD CREDIT OPP	3.7%	Souverains Développés	-0.2%	-0.9%	avr-26
LAZARD CREDIT FI	2.8%	Autres	-0.1%	0.9%	avr-26
ODDO BHF EUR HY	2.7%	Crédit High Yield	0.4%	1.7%	avr-26