

### Indicateur synthétique de risque

plus faible

plus élevé



Durée de placement recommandée : 5 ans et plus

### Caractéristiques

Code ISIN (Part R) : FR0011381201

Encours : 68 M €

Valeur liquidative : 146,03 €

Classification SFDR : Article 8

Date de création : 08/01/2013

Forme juridique : FCP

Indice de référence\* : 50 % Morningstar Eurozone 50 Net Return EUR, code : MSG50EN, + 20 % Morningstar US Market Total Return EUR, code : MSTART, + 20 % Morningstar Emerging Markets Net Return EUR, code : MSEMNEUR, + 10 % Morningstar Japan Net, code : MSJPEURN

Devise : EUR

Valorisation : quotidienne

Affectation du résultat : capitalisation

Dépositaire : CM-CIC Market Solutions

Éligibilité : assurance vie/compte-titres/PEA



Gérants du fonds

Ludovic Eyt-Dessus



Léna Kaya



Notation ESG par MSCI :

AA

### Stratégie d'investissement

La gestion est discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en actions internationales. Elle repose essentiellement sur une sélection d'OPCVM s'appuyant sur les perspectives et anticipations économiques concernant les différentes classes d'actifs et zones d'investissement envisagées par le gérant. Le fonds est exposé :

Entre 75 % et 100 % aux actions internationales dont :

50 % minimum de l'actif via des OPCVM sélectionnés selon un cahier des charges strict. Il spécifie des critères qualitatifs comme la transparence du portefeuille, l'expérience, la stabilité et la disponibilité des équipes de gestion ; ainsi que des critères quantitatifs comme les performances, les risques, l'utilisation de produits dérivés.

20 % maximum de l'actif en direct, en actions de grandes entreprises cotées sur les marchés réglementés, sélectionnées parmi les plus fortes convictions de la gestion de Montségur Finance sur

des critères comme la croissance, le rendement ou encore la sous-valorisation flagrante.

30 % maximum via des OPCVM ou en direct sur les marchés émergents.

La possibilité de risque de change des investissements par rapport à la devise de référence du fonds, l'euro, peut s'élever à 100 % de l'actif de l'OPCVM. Cette part est une part de capitalisation.

Dans le cadre de sa gestion, le gérant pourra s'exposer à hauteur de maximum 25% de l'actif net aux instruments de taux de toutes catégories souverains, publics ou privés, de toutes notations, de tous secteurs économiques, toutes zones géographiques (y compris pays émergents), dont 10% maximum de l'actif net en instruments de taux dont la notation est spéculative ou non notés selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation.

### Performances 1 an



Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures.

■ ABCM Global Allocation

■ Indice de référence\*

### Profil de risque et de rendement (%)

	1 an	3 ans	5 ans
Rendement	2,5%	11,6%	9,4%
Rendement indice	14,3%	36,3%	45,9%
Volatilité OPC	11,5%	10,5%	12,2%
Volatilité indice	12,8%	13,1%	15,9%
Ratio de sharpe	0,0	0,3	0,1
Beta	0,9	0,7	0,5
Alpha	-10,2%	-13,5%	-15,4%
Corrélation	0,9	0,9	0,8
Ratio d'information	-2,3	-1,1	-0,6
Tracking error	5,1%	6,7%	9,7%
Max. drawdown	9,1%	15,6%	24,6%

### Performances au 31/08/2023

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aout	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
<b>2023</b>	4,7%	-0,2%	1,2%	-0,3%	1,4%	1,9%	1,1%	-2,4%					<b>7,4%</b>
<b>2022</b>	-4,9%	-1,5%	2,3%	-1,9%	-1,8%	-4,7%	9,1%	-2,8%	-6,5%	3,0%	3,6%	-4,3%	<b>-11,0%</b>
<b>2021</b>	0,4%	0,1%	3,3%	0,7%	-0,0%	2,2%	-0,2%	1,6%	-2,0%	2,8%	-1,3%	2,1%	<b>10,0%</b>
<b>2020</b>	0,1%	-6,4%	-10,0%	5,9%	2,8%	0,3%	0,3%	1,4%	0,5%	-0,7%	5,5%	0,8%	<b>-0,6%</b>
<b>2019</b>	4,1%	4,3%	1,4%	3,7%	-3,8%	3,0%	2,1%	-1,2%	2,2%	0,5%	2,4%	0,9%	<b>20,9%</b>
<b>2018</b>	1,2%	-2,3%	-2,7%	2,4%	1,8%	-1,7%	1,0%	-0,1%	-0,2%	-7,6%	2,0%	-7,8%	<b>-13,7%</b>

### Valorisation des marchés\*\*

	Cours / bénéfices	Croissance bénéfices	Rendement dividendes	Cours / actif net
Europe	13,4	-5,5%	3,8%	1,7
Etats-Unis	21,0	6,6%	1,6%	3,9
Japon	15,5	-7,5%	2,4%	1,4
Pays émergents	12,4	-2,1%	3,1%	1,5

### Principaux contributeurs à la performance

Positifs	
GAZTRANSPORT & TECHNIGAZ	+0,06%
AMUNDI S&P 500 ESG	+0,06%
COMGEST GROWTH AMERICA	+0,06%

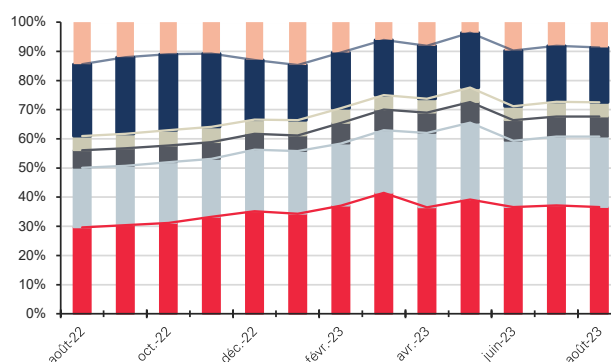
### Performances\*\*

	Performance mensuelle		Performances 1 an	
	Devise	Euro	Devise	Euro
Europe	-2,8 %	-2,8 %	10,4 %	10,4 %
Etats-Unis	-1,8 %	-0,4 %	14,0 %	5,7 %
Japon	-0,0 %	-0,9 %	18,4 %	4,8 %
Pays émergents	-6,4 %	-5,0 %	-1,4 %	-8,6 %

### Principales positions actions du fonds

AMUNDI S&P 500 ESG	13,7%
MONTSEGUR DIVIDENDES	9,4%
MONTSEGUR CROISSANCE	8,9%
PICTET WATER	7,8%
ISHARES MSCI JAPAN SRI	6,9%
COMGEST GROWTH AMERICA	6,5%
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	4,3%
SEPIAM FUNDS - EUROPE SMALL CAPS B	3,0%
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD	3,0%
FIDELITY GLOBAL TECHNOLOGY	2,9%
Poids des 10 premières positions	66,3 %
Total Actions	86,3 %
Total OPC Obligataires, Monétaires et liquidités	13,7 %

Négatifs	
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	-0,52%
MONTSEGUR CROISSANCE	-0,24%
ISHARES MSCI KOREA UCITS ETF USD	-0,20%



Europe	37 %	Etats-Unis	24 %	Pays émergents	5 %
Monde	19 %	Liquidités	9 %	Japon	7 %

### Principaux mouvements du portefeuille

Achats	Ventes
.....	.....
.....	.....
.....	.....

\*\*Morningstar Eurozone 50 Net Return EUR, Morningstar US Market Total Return EUR, Morningstar Emerging Markets Net Return EUR Morningstar Japan Net-Bloomberg & Factset

\*\*\* Les taux de couverture ESG sont de 100 % à l'exception d'une mention spécifique.

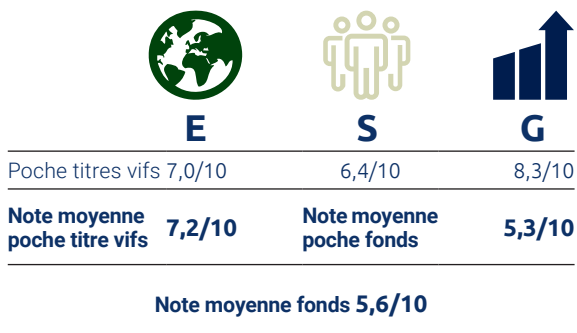
Ce document est remis à titre d'information et ne présente pas un caractère contractuel. Les informations qu'il contient ont été obtenues auprès des meilleures sources, mais ne peuvent cependant être garanties.

Sources : Montségur Finance, FactSet, Bloomberg MorningStar et Sustainalytics.

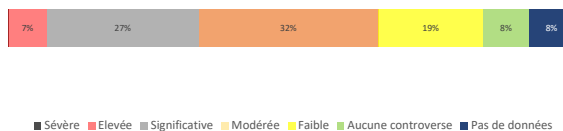
Pour plus d'informations, veuillez-vous référer au DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) disponible sur le site internet [www.montsegur.com](http://www.montsegur.com)

Ce produit financier promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « Règlement Disclosure », SFDR).

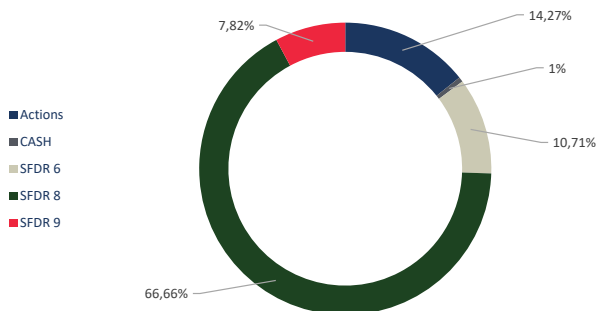
## Notation ESG Montségur



## Exposition aux controverses

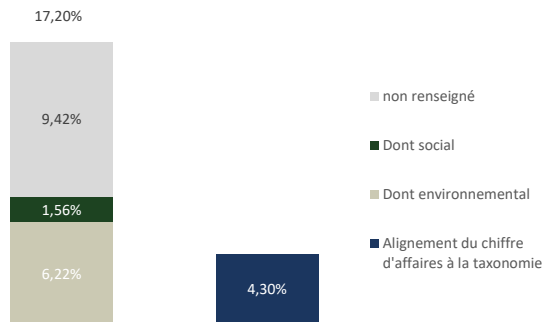


## Répartition de l'actif selon la méthodologie d'analyse ESG



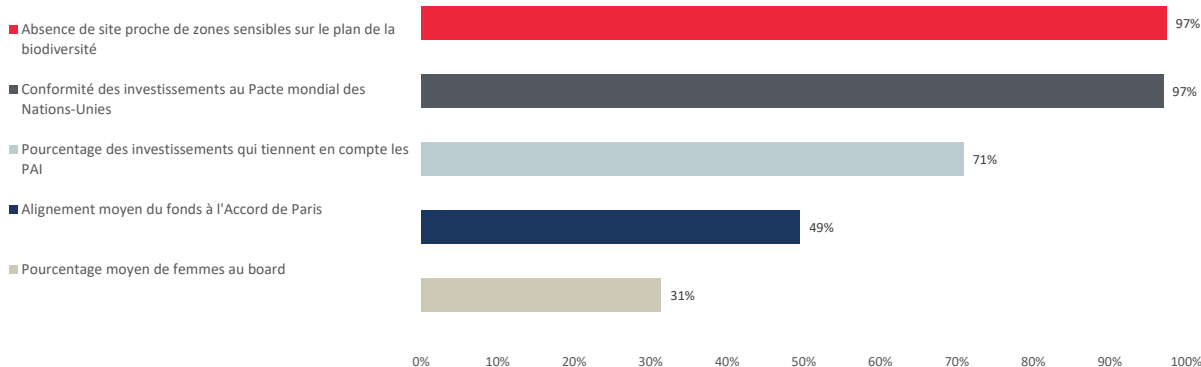
L'évaluation ESG des actions et obligations repose sur la notation interne des émetteurs. La méthodologie applicable aux fonds tient compte de leur classification SFDR (6/8/9), de l'intégration des critères ESG dans les processus de gestion et de l'impact des fonds sur certains indicateurs de durabilité.

## Investissement durable et taxonomie



Non renseigné : Le décalage entre la somme des investissements durables « ayant un objectif social ou environnemental » avec « l'investissement durable total du fonds » s'explique par l'absence de détail sur la répartition entre Environnemental et Social pour certains fonds tiers.

## Analyse ESG du portefeuille (% de sociétés) \*\*



\*\* Les taux de couverture ESG sont de 100 % à l'exception d'une mention spécifique. Ce document est remis à titre d'information et ne présente pas un caractère contractuel. Les informations qu'il contient ont été obtenues auprès des meilleures sources, mais ne peuvent cependant être garanties. Sources : Montségur Finance, FactSet, Bloomberg, MSCI, MorningStar et Sustainalytics. Pour plus d'informations, veuillez-vous référer au DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) disponible sur le site internet [www.montsegurfinance.com](http://www.montsegurfinance.com)