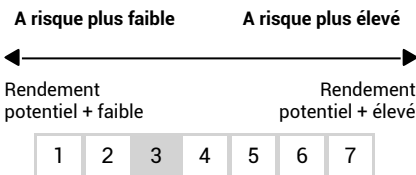


Caractéristiques

| |
|--|
| Code ISIN Part I : FR0010784793 |
| Encours du fonds : 14 095 946 € |
| VL Part I : 134.85 |
| Classification SFDR : Article 8 |
| Date de création : 11/11/2004 |
| Forme juridique : FCP |
| Eligibilité : A-V / compte-titres |
| Devise : EUR |
| Valorisation : quotidienne |
| Affectation du résultat : capitalisation |
| Dépositaire : CM-CIC Market Solutions |
| *Indice de comparaison : 30% Morningstar Eurozone 50 NR EUR (MSG50EN) + 70% Ester capitalisé |

Indicateur synthétique de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que la capacité du fonds à vous payer en soit affectée.

Profil de risque et de rendement

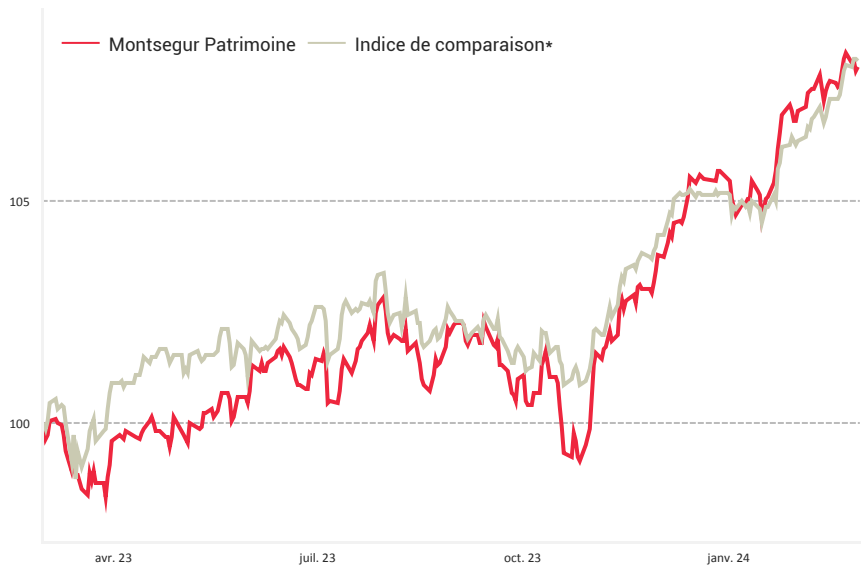
| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-------------------|--------|--------|---------|
| Rendement | 8,0 % | 11,5 % | 11,2 % |
| Rendement indice | 8,2 % | 15,7 % | 20,8 % |
| Volatilité | 4,4 % | 5,1 % | 5,6 % |
| Volatilité indice | 4,0 % | 5,2 % | 5,7 % |
| Rendement/Vol | 1,82 | 0,73 | 0,39 |
| Alpha | 1,0 % | | |
| Beta | 0,86 | | |
| Tracking error | 2,8 % | | |
| Max Drawdown | -3,6 % | -7,3 % | -12,3 % |

Stratégie d'investissement

Le FCP a pour stratégie une gestion active et discrétionnaire d'un portefeuille investi sur les marchés actions et bénéficiant d'un coussin amortisseur contre les fortes baisses de marché, en contrepartie d'une espérance de rendement moins élevée. Une part significative de l'actif sera investie sur les marchés de taux. Après prise en compte des instruments financiers dérivés, le fonds respecte les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes : - Actions : de 0 à 60 % sur les marchés d'actions de toutes zones géographiques, y compris pays émergents, de toutes capitalisations et de tous les secteurs d'activité. 60 % maximum sur les marchés des actions des pays de l'Union Européenne, 20 % maximum sur les marchés des actions

hors de l'Union Européenne (dont émergents). - Obligations et titres de créance en direct ou via des OPC : de 0 à 100 % sur les instruments de taux de toutes zones géographiques, devises et notations, émis par des émetteurs souverains, du secteur public ou privé. La poche est gérée de manière discrétionnaire et respecte les fourchettes d'exposition sur l'actif net suivantes : 50 % maximum d'émissions ou d'émetteurs qui ne seront notés par aucune des trois principales agences de notation ou qui seront notés « High Yield » par ces mêmes agences simultanément. Les émetteurs et émissions ayant fait l'objet d'une dégradation postérieure à leur acquisition ne sont pas intégrés à cette poche mais ne pourront représenter plus de 20 % de l'actif.

Performances un an



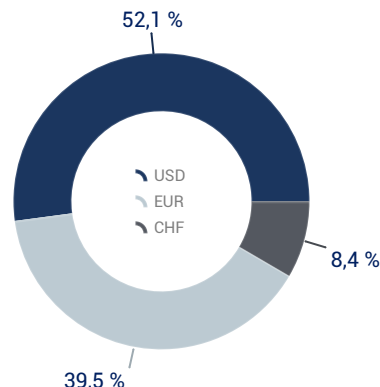
Performances annuelles

| | Jan | Fev | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aout | Sep | Oct | Nov | Dec | YTD |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2024 | 1,1% | 1,1% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,2% |
| 2023 | 1,9% | -0,4% | -0,4% | 0,5% | 0,3% | 1,0% | 1,4% | -0,6% | -1,2% | -1,1% | 3,5% | 2,2% | 7,2% |
| 2022 | -0,7% | -2,1% | 0,1% | -0,9% | 0,6% | -2,4% | 2,6% | -1,6% | -2,0% | 1,5% | 1,5% | -1,2% | -4,7% |
| 2021 | -0,5% | 0,2% | 1,9% | 1,2% | 1,2% | 0,1% | -0,6% | 0,7% | -0,8% | 1,4% | -0,6% | 2,2% | 6,5% |
| 2020 | -0,5% | -3,3% | -5,6% | 1,1% | 0,6% | 1,2% | -0,2% | 0,6% | -1,2% | -1,6% | 5,4% | 0,5% | -4,7% |
| 2019 | -0,3% | 0,9% | 0,5% | 0,9% | -1,0% | 1,2% | 0,3% | -0,4% | 1,2% | -0,1% | 0,4% | 0,3% | 4,0% |
| 2018 | -0,5% | -1,4% | -1,3% | 1,6% | -1,4% | -1,1% | 0,9% | -0,4% | -0,1% | -1,1% | 0,3% | -2,0% | -6,3% |

Principaux mouvements

| Achats | Ventes |
|-----------------------------|---|
| PLUVALCA RENTOBLIG-I | iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG (XETRA) |
| Tikehau Credit Court Terme | AMUNDI S&P 500 ESG ETF |
| R-CO THEMATIC REAL ESTATE I | CM-AM MONEPLUS-IC2 |
| CM-AM MONEPLUS-IC2 | EXXON MOBIL |

Répartition par devise



Principaux contributeurs à la performance

| Positif | Perf | Contribution |
|------------------------------------|-------|--------------|
| MONTSEGUR NEW PERSPECT-Q EUR | 5,3% | 0,3% |
| AMAZON.COM INC | 13,9% | 0,2% |
| Lyxor MSCI CHINA ESG LEADERS EXTRA | 5,2% | 0,2% |

| Négatif | Perf | Contribution |
|-----------------------------------|-------|--------------|
| R-CO THEMATIC REAL ESTATE I | -7,9% | -0,2% |
| iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF | -0,8% | -0,1% |
| NESTLE SA-REG | -6,9% | -0,1% |

Principales positions obligataires

| | |
|---|-------|
| LAZARD CREDIT FI SRI - PVC | 12,0% |
| EIFFEL RENDEMENT 2028 SI | 11,7% |
| iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF | 10,9% |
| CM-AM SHORT TERM BONDS-IC | 10,5% |
| PLUVALCA RENTOBLIG-I | 8,1% |
| Tikehau Credit Court Terme | 7,0% |
| iShares EUR Corp Bond 0-3yr ESG (XETRA) | 3,0% |
| Poids des 10 premières positions 63,1% | |
| Total Obligations 63,1% | |

Principales positions actions

| | |
|--|------|
| MONTSEGUR NEW PERSPECT-Q EUR | 6,4% |
| SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B | 4,1% |
| Lyxor MSCI CHINA ESG LEADERS EXTRA | 4,0% |
| R-CO THEMATIC REAL ESTATE I | 3,4% |
| FEDERATED HERMES GLOBAL EMERGING MKT-F EUR ACC | 2,7% |
| APPLE INC | 1,3% |
| MICROSOFT CORP | 1,1% |
| AMAZON.COM INC | 1,0% |
| LVMH | 1,0% |
| BNP PARIBAS | 1,0% |
| Poids des 10 premières positions 26,1% | |
| Total Actions 31,3% | |

Avant de prendre une décision d'investir, l'investisseur doit lire le document clé pour l'investisseur (DIC en français) et le prospectus. Le prospectus du fonds, le document d'information clé pour l'investisseur ainsi que le dernier rapport périodique sont disponibles en français, gratuitement auprès de Montségur Finance (39 rue Marbeuf 75008 Paris). Aucune garantie de la performance passée ne peut être assurée pour le futur, la valeur nette d'inventaire du portefeuille dépendant de l'évolution des marchés. Toute plainte peut être adressée par courriel au Compliance Officer de Montségur Finance: rcci@montsegur.com. Si le Compliance Officer a traité votre réclamation, mais que vous n'êtes pas d'accord avec la solution proposée, vous pouvez faire appel au Service de Médiation de l'AMF : 17, place de la Bourse - 75082 Paris Cedex 02.

Avertissement : ce document est exclusivement conçu à des fins d'information. Il ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition ou une incitation à l'investissement ou l'arbitrage. Les données contenues dans ce document ne sont ni contractuelles ni certifiées par le commissaire aux comptes. La responsabilité de Montségur Finance ne saurait être engagée par une décision prise sur la base de ces informations. L'OPC est soumis à un risque en capital. Nous invitons l'investisseur à consulter le prospectus de l'OPC afin de prendre connaissance dans le détail des risques encourus. Le DICI et le prospectus sont disponibles sur simple demande auprès de Montségur Finance SAS au capital de 1,146,060 EUR - RCS Paris B 477 659 163 - Société de Gestion de Portefeuille - Agrément AMF n° GP 04000044 le 29.07.2004 - 39 rue Marbeuf 75008 Paris ou sur le site www.montsegur.com