

## RAPPORT DE PORTEFEUILLE

### 9 février 2026

Powered by



## TABLE DES MATIÈRES

### Risque ESG Page 1

Mesure du **risque financier** associé aux facteurs de durabilité.

### Impact Highlights Page 2

Mesure de l'empreinte de l'impact de vos investissements sur le développement durable au niveau du portefeuille.

### Expositions Page 4

Participation du portefeuille à des **activités commerciales**.

### Investissement Durable

#### SFDR Page 5

Pourcentage et répartition de l'Investissement Durable du portefeuille

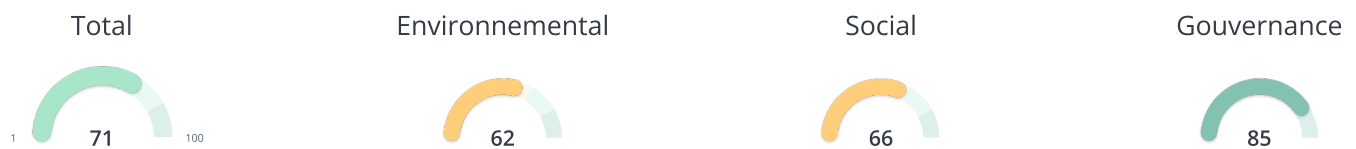
## Résumé Des Risques ESG

Ce résumé analyse le score ESG de **Montségur Dividendes** au **9 février 2026**. Il montre tous les scores ESG pour le profil de notation Risques ESG Consensus sectoriel Toutes entreprises et le profil de notation que vous avez sélectionné **Mediane (50%)**. La fourchette va de 1 (le moins performant en termes d'ESG) à 100 (le plus performant).

### Aperçu Général

Le score des risques ESG évalue la matérialité financière d'un large éventail de sujets liés au fonctionnement des organisations. Le score d'une entreprise est calculé à partir de la moyenne des scores environnementaux, sociaux et de gouvernance, pondérés en fonction du profil de notation sélectionné.

Les scores sont calculés à partir de **43** organisations sur un total de **43**. Seules les organisations ayant au moins 50 % de pertinence des données sont incluses dans le calcul de la note totale. Avec la méthode Best in Class, le score de chaque entreprise est calculé en la comparant à ses pairs du secteur.



### Classement De L'ESG Par Org

Les scores sont calculés à l'aide du profil de notation : **Mediane (50%)**. Les organisations sont classées par score total. Cela inclut uniquement les organisations ayant >50 % de pertinence des données pour le profil de notation sélectionné.

#### Les 5 premières organisations par score

| Organisation  | Poids du portef... | Percentile des ... | Total ESG |
|---------------|--------------------|--------------------|-----------|
| Novartis AG   | 2,05 %             | 100                | 86 ●      |
| UniCredit SpA | 2,71 %             | 98                 | 84 ●      |
| GSK plc       | 1,09 %             | 100                | 84 ●      |
| CaixaBank SA  | 0,55 %             | 98                 | 84 ●      |
| ING Groep NV  | 0,41 %             | 98                 | 84 ●      |

#### Les 5 dernières organisations par score

| Organisation                             | Poids du portef... | Percentile des ... | Total ESG |
|--|--------------------|--------------------|-----------|
| RWE AG                                   | 2,21 %             | 17                 | 51 ●      |
| Spie SA                                  | 1,00 %             | 9                  | 57 ●      |
| ArcelorMittal SA                         | 4,71 %             | 14                 | 59 ●      |
| ACS Actividades de Construcción y Ser... | 6,05 %             | 36                 | 60 ●      |
| GEK Terna SA                             | 1,90 %             | 36                 | 60 ●      |

\* Les allocations de tous les indices de référence sont dérivées des ETF.

Scores de 1 ● (le plus mauvais) à 100 ● (meilleur)

🏛 Héritage

/i ● Informations limitées

s/o ○ Non disponible

n/i ● Sans importance

## Impact Highlights

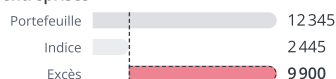
Ce rapport montre et compare l'empreinte d'impact de votre portefeuille grâce à des mesures pertinentes et faciles à comprendre.

L'empreinte d'impact de l'investissement de **48 524 610 €** dans **Montségur Dividendes** par rapport à **MSCI ACWI** est équivalente à :

### Émissions de CO2

La couverture des données est de 100% pour ce portefeuille.

Tonnes de CO2e provenant des activités des entreprises



Excédent équivalent à :

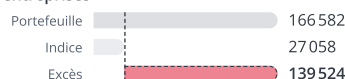
**10 443**

Vols aller-retour  
New York -  
Londres (par  
passager)

### Consommation d'énergie

La couverture des données est de 100% pour ce portefeuille.

Gigajoules utilisées dans les activités des entreprises



Excédent équivalent à :

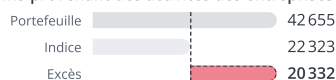
**73 823**

Ampoules par an

### Utilisation d'eau

La couverture des données est de 100% pour ce portefeuille.

m3 provenant des activités des entreprises



Excédent équivalent à :

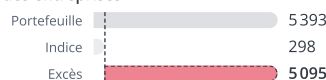
**1 412**

Consommation  
des ménages par  
mois

### Génération de déchets

La couverture des données est de 100% pour ce portefeuille.

Tonnes de déchets provenant des activités des entreprises



Excédent équivalent à :

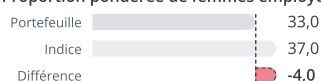
**203 833**

Poubelles

### Femmes employées

La couverture des données est de 100% pour ce portefeuille.

Proportion pondérée de femmes employées



Différence (en %) :

**4,0**

Femmes salariées

### Création d'emploi

La couverture des données est de 100% pour ce portefeuille.

Croissance du nombre d'emplois



Différence (en %) :

**6,2**

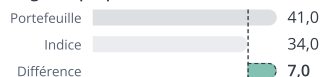
Croissance de  
l'emploi

\* Les allocations de tous les indices de référence sont dérivées des ETF.

## Femmes au conseil

La couverture des données est de 100% pour ce portefeuille.

### Weighted proportion of women on board



Différence (en %) :

**7,0**

Femmes au conseil  
d'administration

## Nombre d'heures de formation en moyenne <sup>1</sup>

La couverture des données est de 98.9% pour ce portefeuille.

### Weighted proportion of training hours



Différence (en %) :

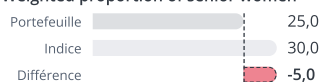
**6,0**

Heures de  
formation

## Femmes a des postes de direction

La couverture des données est de 95.5% pour ce portefeuille.

### Weighted proportion of senior women



Différence (en %) :

**5,0**

Femmes a des  
postes de direction

\* Les allocations de tous les indices de référence sont dérivées des ETF.

1: Pour cet élément, il existe une grande différence dans la couverture des données entre le portefeuille et la référence (>15%), ce qui signifie que la précision des résultats peut être limitée.

# Exposition Du Portefeuille

Le portefeuille a des revenus exposés à 1 activités et produits considérés comme controversés.

| Sujet  | Organisations | Poids du portefeuill... |
|--|---------------|-------------------------|
| Pétrole, gaz et autres combustibles fossiles | 7             | 17,26 %                 |
| Production de combustibles fossiles          | 7             | 17,26 %                 |

# Investissement Durable SFDR

Ce rapport analyse l'alignement de votre portefeuille avec la définition d'Investissement Durable (ID) du Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable de l'UE (SFDR). La répartition de l'alignement est présentée pour chacun des 3 critères définis dans le règlement : Critère 1 : Contribution à un Objectif Durable, Critère 2 : Ne Pas Causer de Préjudice Important (DNSH), Critère 3 : Bonne Gouvernance. Une entreprise doit satisfaire aux trois critères pour être un Investissement Durable.

## APERÇU

### Investissement Durable Total (Tous les Critères)

**48.94 %**

#### Environnemental

**48.94 %**

#### Social

**44.97 %**

Un Investissement Durable peut contribuer à un objectif Environnemental, un objectif Social ou les deux.

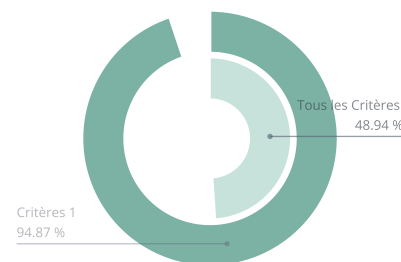
## Répartition Par Critères

### Critère 1 : Contribution à un Objectif Durable

**94.87 %**

Pour qu'une entreprise soit considérée comme contribuant aux objectifs sociaux ou environnementaux, elle doit satisfaire à au moins l'un des critères suivants :

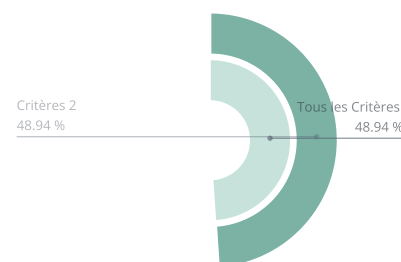
- Au moins 2 Principaux Indicateurs Défavorables (PAI)\* applicables dans le quartile supérieur de l'univers Clarity AI
- Alignement supérieur à 0% avec la Taxonomie de l'UE
- Alignement des revenus avec les ODD de l'ONU supérieur ou égal à 20%



### Critère 2 : Ne Pas Causer de Préjudice Important (DNSH)

**48.94 %**

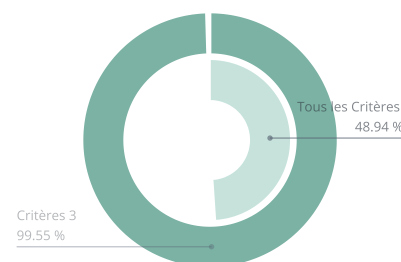
Pour qu'une organisation échoue au principe DNSH, elle doit endommager substantiellement au moins 1 des PAI obligatoires en se situant dans le percentile inférieur de 5% de performance pour ces PAI.



### Critère 3 : Bonne Gouvernance

**99.55 %**

Pour qu'une organisation satisfasse à la Bonne Gouvernance, elle ne peut pas être impliquée dans des infractions concernant les Structures de Gestion, les Relations avec les Employés, la Rémunération du Personnel et la Conformité Fiscale.



\*Les Principaux Indicateurs Défavorables (PAI) sont des métriques de durabilité définies dans le règlement SFDR.

# Clause De Non-Responsabilité

Copyright © 2025 Clarity AI. Tous droits réservés.

Les informations contenues dans ce document sont la propriété de Clarity AI Inc. et/ou du fournisseur de ce document et de leurs filiales respectives ("fournisseur"). Ce document ne peut être utilisé qu'à des fins internes par le destinataire prévu ou avec l'autorisation expresse du fournisseur. Tous les autres droits sont réservés.

Toute garantie expresse ou implicite concernant ce document est exclue dans les limites autorisées par la loi.

This document is provided for information purposes only and is not contractually binding. The information it contains has been obtained from the best sources but cannot be guaranteed. Sources: Montségur Finance, FactSet, Bloomberg, Clarity AI.

For further information, please refer to the DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) available on the [www.montsegurfinance.com](http://www.montsegurfinance.com) website.