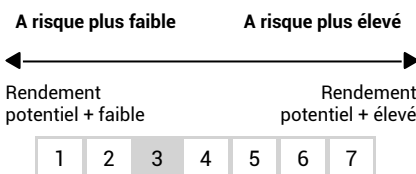


### Caractéristiques

|                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Code ISIN Part I : FR0010784793                                                                |
| Encours du fonds : 22 911 627 €                                                                |
| VL Part I : 159.6                                                                              |
| Frais de gestion financière : 0,6% TTC                                                         |
| Classification SFDR : Article 8                                                                |
| Date de création : 11/11/2004                                                                  |
| Forme juridique : FCP                                                                          |
| Éligibilité : A-V / compte-titres                                                              |
| Devise : EUR                                                                                   |
| Valorisation : quotidienne                                                                     |
| Affectation du résultat : capitalisation                                                       |
| Dépositaire : CM-CIC Market Solutions                                                          |
| *Indice de comparaison : 30 % FCI EMU 50 EUR NR + 70 % Ester capitalisé                        |
| Frais de surperformance : 20 % TTC de la performance positive au-delà de l'indice de référence |

### 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.

### 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



### Profil de risque et de rendement

|                   | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  |
|-------------------|--------|--------|--------|
| Rendement         | 5,4 %  | 25,1 % | 26,3 % |
| Rendement indice  | 8,0 %  | 23,8 % | 29,1 % |
| Volatilité        | 4,9 %  | 4,6 %  | 4,9 %  |
| Volatilité indice | 4,7 %  | 4,6 %  | 5,1 %  |
| Rendement/Vol     | 1,11   | 1,68   | 0,98   |
| Alpha             | -2,0 % |        |        |
| Beta              | 0,93   |        |        |
| Tracking error    | 2,3 %  |        |        |
| Max Drawdown      | -4,2 % | -6,3 % | -7,3 % |

### Performances annuelles nettes de frais

|      | Jan   | Fev   | Mar   | Avr   | Mai   | Juin  | Juil  | Aout  | Sep   | Oct   | Nov   | Dec   | YTD   |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | 0,9%  | 1,0%  | -3,3% | 3,3%  | 1,8%  | -0,4% | -0,7% | 0,3%  | -     | -     | -     | -     | 2,9%  |
| 2025 | 2,0%  | 0,7%  | -1,9% | 0,1%  | 2,6%  | 0,2%  | 1,4%  | 0,1%  | 1,6%  | 1,0%  | -0,3% | 0,2%  | 7,9%  |
| 2024 | 1,1%  | 1,1%  | 1,6%  | -0,1% | 1,3%  | 0,6%  | 0,4%  | 0,4%  | 1,3%  | -0,5% | 1,0%  | 0,3%  | 9,0%  |
| 2023 | 1,9%  | -0,4% | -0,4% | 0,5%  | 0,3%  | 1,0%  | 1,4%  | 1,3%  | -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%  | -3,3% |
| 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%  |

## Répartition par devise

100,0 %

EUR

| Négatif                            | Perf  | Contribution |
|------------------------------------|-------|--------------|
| R-CO THEMATIC REAL ESTATE I        | -6,1% | -0,3%        |
| Lyxor MSCI Chine ESG Leaders Extra | -3,6% | -0,1%        |
| MONTSEGUR CROISSANCE SI            | -0,8% | -0,0%        |

|                                    |       |
|------------------------------------|-------|
| MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES Q       | 9,5%  |
| MONTSEGUR DIVIDENDE-SI             | 5,1%  |
| SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B         | 5,1%  |
| MONTSEGUR CROISSANCE SI            | 5,1%  |
| R-CO THEMATIC REAL ESTATE I        | 4,2%  |
| iShares MSCI EM SRI (Amsterdam)    | 3,2%  |
| Lyxor MSCI Chine ESG Leaders Extra | 3,0%  |
| Poids des 10 premières positions   | 35,2% |
| Total Actions                      | 35,2% |

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. Chaque investisseur doit évaluer ses objectifs d'investissement, sa tolérance au risque et ses besoins financiers spécifiques avant de prendre toute décision d'investissement. Les investisseurs doivent impérativement prendre en compte les risques suivants avant de décider d'investir : Risque en perte de capital, Risque de marché, Risque de crédit, Risque de liquidité, Risque de taux, Risque de change, Risque opérationnel, Risque actions, Risque lié à la gestion discrétionnaire, Risque de contrepartie, Risque pays émergents, Risque liée à la durabilité et aux critères extra-financiers (ESG). Nous invitons l'investisseur à consulter le prospectus de l'OPC afin de prendre connaissance dans le détail des risques encourus cités. Le DICI et le prospectus sont disponibles sur simple demande auprès de Montségur Finance SAS au capital de 1,146,000 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](http://www.montsegur.com)