Montsegur
ASSET MANAGEMENT

GLOBAL ABSOLUE

Rapport de gestion - octobre 2026

Caractéristiques

Code ISIN Global Absolue Part A : FR0011516830
Encours du fonds : 58 790 119 €
VL Global Absolue Part A : 1261.9
Frais de gestion financière : 1,15% TTC
Classification SFDR : Article 8
Date de création : 05/02/2018
Forme juridique : FCP
Eligibilité : A-V / compte-titres
Devise : EUR
Valorisation : quotidienne
Affectation du résultat : capitalisation
Dépositaire : CM-CIC Market Solutions
*Indice de comparaison : Ester capitalisé (ESTRON) + 2%

Indicateur synthétique de risque

A risque plus faible — **A risque plus élevé**

Rendement potentiel + faible — Rendement potentiel + élevé

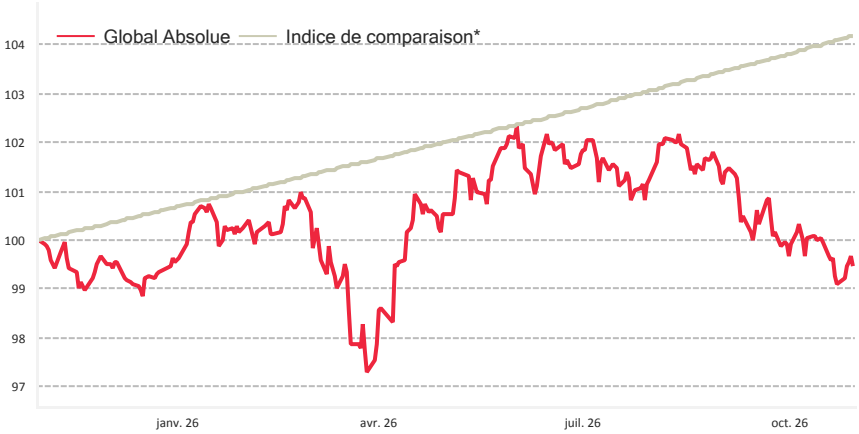
1	2	3	4	5	6	7

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 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau bas, et il est extrêmement peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur notre capacité à vous payer.

Stratégie d'investissement

La gestion active et discrétionnaire du Fonds, centrée sur la constitution d'un portefeuille d'actifs diversifiés, consiste, d'une part, à déterminer, en s'appuyant sur les grandes tendances économiques et les perspectives concernant chaque classe d'actifs, la répartition appropriée entre ces différentes classes d'actifs, puis, d'autre part, à identifier les instruments financiers qui semblent les plus à même de contribuer à la performance globale du Fonds. Dans ce cadre, l'exposition aux produits de taux notés « investment grade » par une des agences de notation (Standard & Poor's, Moodys' ou Fitch Ratings) sera comprise entre 50 % et 100 % de son actif net, étant précisé que l'application de ce critère de notation n'est pas mécanique et que la société de gestion procède à sa propre analyse des risques de crédit et de marché. Aucune contrainte n'est imposée concernant la duration, la sensibilité et la répartition entre dette privée/dette publique. L'exposition aux obligations convertibles, ainsi qu'aux produits de taux plus risqués à caractère spéculatif dits « High Yield » ou non notés pourra donc représenter 20 % de son actif net. Le FCP sera par ailleurs exposé entre 0 % et 40 % de son actif net aux marchés actions de tous secteurs. L'exposition aux marchés actions des sociétés de petite ou moyenne capitalisation demeurera limitée à un maximum de20 % de l'actif net. L'exposition globale du Fonds à des devises autres que l'Euro sera limitée à 40 % de l'actif net. Même si l'univers global d'investissement s'étend à toutes les zones géographiques, l'exposition du Fonds aux marchés émergents sera limitée à un maximum de 40 % de l'actif net. Le FCP pourra investir jusqu'à 100 % de son actif net en OPCVM de droit français ou étranger et jusqu'à 30 % de son actif net en FIA de droit français ou établis dans d'autres Etats membres de l'UE ouverts à une clientèle non professionnelle. Le Fonds pourra être directement investi jusqu'à 40 % de son actif net en actions négociées sur un marché réglementé ou organisé et jusqu'à 10 % de son actif net, en titres de créance (à l'exclusion des obligations convertibles) ou en instruments du marché monétaire

Performances un an



Profil de risque et de rendement

	1 an	3 ans	5 ans
Rendement	-0,6 %	15,1 %	9,8 %
Rendement indice	4,2 %	15,5 %	23,3 %
Volatilité	4,1 %	3,3 %	3,4 %
Volatilité indice	0,1 %	0,2 %	0,2 %
Rendement/Vol	-0,13	1,44	0,56
Alpha	-0,7 %		
Beta	0,04		
Tracking error	4,1 %		
Max Drawdown	-3,6 %	-4,3 %	-10,4 %

Performances annuelles nettes de frais

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aout	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2026	0,7%	0,6%	-3,0%	2,7%	1,6%	-0,4%	-0,5%	0,3%	-1,6%	-0,5%	-	-	-0,1%
2025	1,3%	0,6%	-1,5%	-0,4%	1,6%	-0,0%	1,4%	0,1%	1,3%	1,0%	-0,3%	-0,1%	5,0%
2024	0,5%	0,0%	0,8%	-0,0%	0,7%	0,3%	0,7%	0,0%	1,2%	0,1%	1,3%	0,3%	6,2%
2023	2,3%	-0,3%	-1,0%	0,5%	0,3%	0,5%	1,2%	0,7%	-0,3%	-0,3%	2,0%	1,4%	6,4%
2022	-1,2%	-1,7%	0,4%	-1,2%	-0,9%	-3,3%	2,6%	-1,4%	-3,0%	1,1%	2,1%	-1,1%	-7,5%
2021	0,1%	-0,3%	0,8%	-0,0%	0,1%	0,8%	-0,3%	0,4%	-0,0%	0,1%	-0,4%	0,6%	2,0%
2020	0,7%	0,9%	-3,3%	2,5%	-0,3%	-0,0%	-0,4%	-0,1%	-0,4%	0,1%	2,9%	-0,0%	2,3%
2019	2,4%	0,6%	1,0%	0,2%	-0,0%	0,4%	1,0%	0,7%	-0,5%	-0,9%	-0,4%	0,1%	4,6%

Montségur
ASSET MANAGEMENT

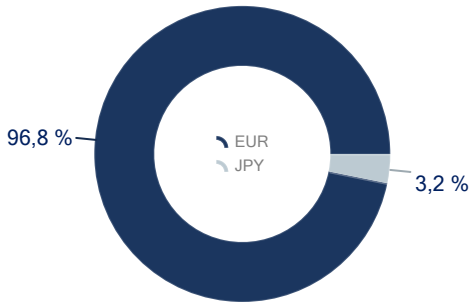
GLOBAL ABSOLUE

Rapport de gestion - octobre 2026

Principaux mouvements

Achats	Ventes
Pas de mouvement ce mois ci	Pas de mouvement ce mois ci

Répartition par devise

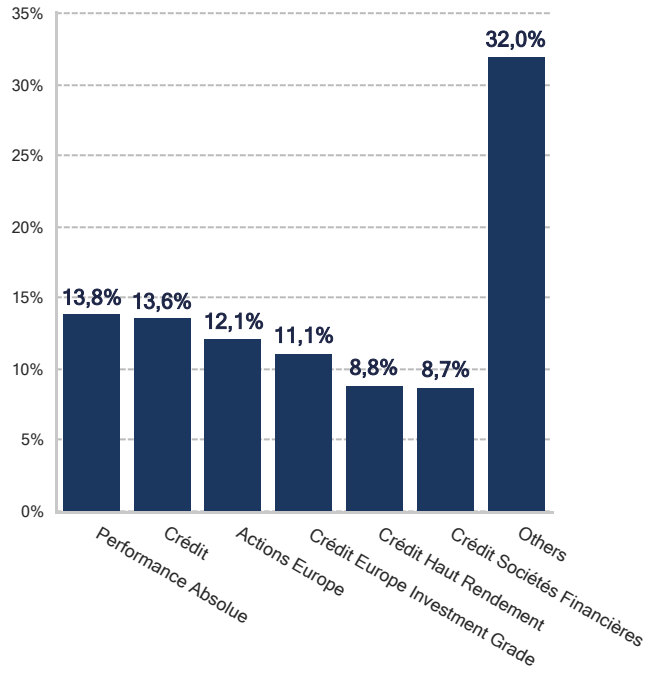


Principaux contributeurs à la performance

Positif	Perf	Contribution
DNCA INVEST ALPHA BONDS I EUR	1,7%	0,2%
MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES Q	2,4%	0,2%
Amundi Euro Government Bond 25+Y UCITS ETF Acc	3,1%	0,2%

Négatif	Perf	Contribution
MONTSEGUR CROISSANCE SI	-7,3%	-0,2%
OMNIBOND I	-2,7%	-0,2%
iShares MSCI EM SRI (Amsterdam)	-6,2%	-0,2%

Allocation d'actifs



Principales positions actions

MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES Q	7,7%
MONTSEGUR CROISSANCE SI	3,2%
SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B	3,1%
MONTSEGUR DIVIDENDE-SI	3,0%
R-CO THEMATIC REAL ESTATE I	2,8%
iShares MSCI EM SRI (Amsterdam)	2,8%
Lyxor MSCI Chine ESG Leaders Extra	2,7%
Poids des 10 premières positions	25,3%
Total Actions	25,3%

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. 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 1,146,060 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