Montsegur
ASSET MANAGEMENT

MONTSÉGUR PATRIMOINE

Rapport de gestion - octobre 2026

PRI Principles for Responsible Investment

Caractéristiques

Code ISIN Part C : FR0010121137
Encours du fonds : 23 127 311 €
VL Part C : 162.07
Frais de gestion financière : 1,2% TTC
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 % FCI EMU 50 EUR NR + 70 % Ester capitalisé
Frais de surperformance : 20 % TTC de la performance positive au-delà de l'indice de référence

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 pourrons représenter plus de 20 % de l'actif.

Indicateur synthétique de risque

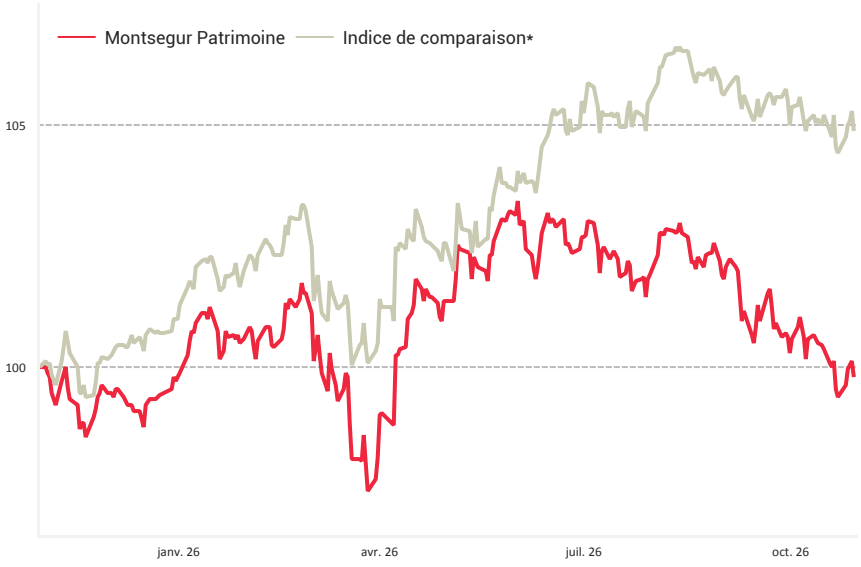
A risque plus faible — **A risque plus élevé**

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 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.

Performances un an



Profil de risque et de rendement

	1 an	3 ans	5 ans
Rendement	-0,2 %	23,5 %	19,7 %
Rendement indice	4,9 %	24,0 %	27,4 %
Volatilité	5,0 %	4,6 %	4,9 %
Volatilité indice	4,8 %	4,6 %	5,2 %
Rendement/Vol	-0,04	1,59	0,75
Alpha	-4,6 %		
Beta	0,92		
Tracking error	2,5 %		
Max Drawdown	-4,2 %	-6,4 %	-7,7 %

Performances annuelles nettes de frais

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

Montsegur
ASSET MANAGEMENT

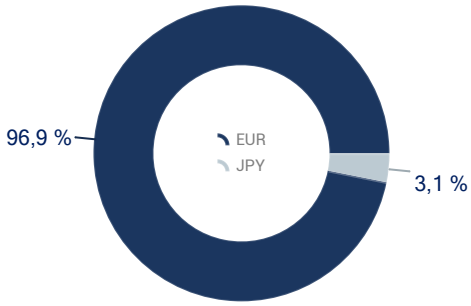
MONTSÉGUR PATRIMOINE

Rapport de gestion - octobre 2026

Principaux mouvements

Achats	Ventes
Lyxor MSCI Chine ESG Leaders Extra	Pas de mouvement ce mois ci
MONTSEGUR CROISSANCE SI	

Répartition par devise



Principaux contributeurs à la performance

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

Négatif	Perf	Contribution
MONTSEGUR CROISSANCE SI	-7,3%	-0,4%
SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B	-5,0%	-0,3%
iShares MSCI EM SRI (Amsterdam)	-6,2%	-0,2%

Principales positions obligataires

LFDE ABSOLUTE RETURN CREDIT SRI I	11,7%
OMNIBOND I	6,5%
LAZARD CREDIT FI SRI PVC	6,2%
IVO EM CORPORATE DEBT I EUR	6,2%
iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF	4,8%
EIFFEL RENDEMENT 2028 SI	3,8%
EIFFEL RENDEMENT 2030 SI	3,8%
Poids des 10 premières positions	43,0%
Total Obligations	43,0%

Principales positions actions

MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES Q	9,5%
SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B	4,9%
MONTSEGUR DIVIDENDE-SI	4,8%
MONTSEGUR CROISSANCE SI	4,8%
R-CO THEMATIC REAL ESTATE I	3,8%
Lyxor MSCI Chine ESG Leaders Extra	3,2%
iShares MSCI EM SRI (Amsterdam)	3,0%
Poids des 10 premières positions	34,0%
Total Actions	34,0%

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