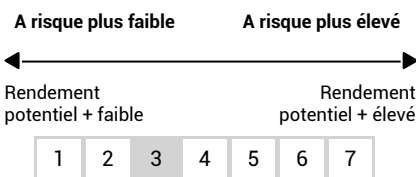


Caractéristiques

| |
|--|
| Code ISIN Part I : FR0010784793 |
| Encours du fonds : 15 737 025 € |
| VL Part I : 143.33 |
| 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

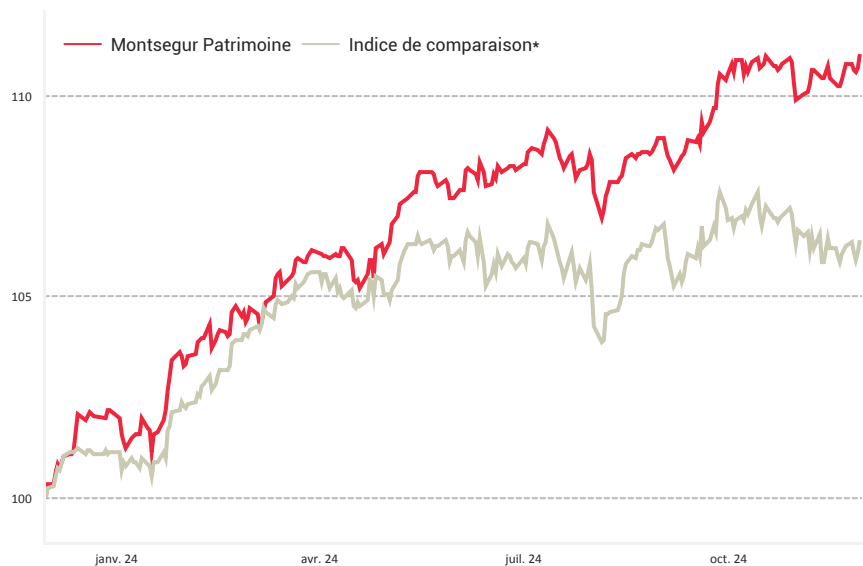
| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-------------------|--------|--------|---------|
| Rendement | 11,0 % | 13,4 % | 14,7 % |
| Rendement indice | 6,4 % | 13,2 % | 19,5 % |
| Volatilité | 3,4 % | 4,8 % | 5,6 % |
| Volatilité indice | 4,0 % | 5,3 % | 5,8 % |
| Rendement/Vol | 3,27 | 0,90 | 0,50 |
| Alpha | 7,0 % | | |
| Beta | 0,66 | | |
| Tracking error | 2,5 % | | |
| Max Drawdown | -2,0 % | -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



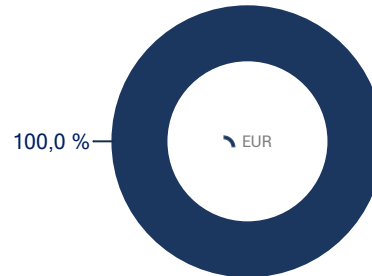
Performances annuelles nettes de frais

| | Jan | Fev | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aout | Sep | Oct | Nov | Dec | YTD |
|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| 2024 | 1,1% | 1,1% | 1,6% | -0,1% | 1,3% | 0,6% | 0,4% | 0,4% | 1,3% | -0,5% | 1,0% | - | 8,6% |
| 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% | -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% |
| 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 |
|-------------------------------|---------------------------|
| ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS | CM AM Dollar Cash |
| R-CO THEMATIC REAL ESTATE I | CM-AM Moneplus IC |
| SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B | CM-AM SHORT TERM BONDS-IC |
| MONTSEGUR DIVIDENDES-I | |

Répartition par devise



Principaux contributeurs à la performance

| Positif | Perf | Contribution |
|-----------------------------------|------|--------------|
| MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES Q | 7,0% | 0,5% |
| iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF | 1,8% | 0,2% |
| MONTSEGUR CROISSANCE SI | 3,3% | 0,1% |

| Négatif | Perf | Contribution |
|------------------------------------|-------|--------------|
| Lyxor MSCI Chine ESG Leaders Extra | -0,9% | -0,0% |
| MONTSEGUR DIVIDENDES-I | -1,3% | -0,0% |
| CM-AM Moneplus IC | 0,3% | 0,0% |

Principales positions obligataires

| | |
|--|-------|
| EIFFEL RENDEMENT 2028 SI | 11,1% |
| LAZARD CREDIT FI SRI PVC | 9,9% |
| Pluvalca Rentoblig I | 9,5% |
| Tikehau Credit Court Terme | 9,4% |
| iShares € Corp Bond ESG UCITS ETF | 9,1% |
| CM-AM SHORT TERM BONDS-IC | 8,7% |
| Poids des 10 premières positions 57,8% | |
| Total Obligations 57,8% | |

Principales positions actions

| | |
|--|------|
| MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES Q | 7,4% |
| MONTSEGUR CROISSANCE SI | 5,1% |
| R-CO THEMATIC REAL ESTATE I | 5,0% |
| SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B | 5,0% |
| Lyxor MSCI Chine ESG Leaders Extra | 4,9% |
| MONTSEGUR DIVIDENDES-I | 4,9% |
| ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS | 4,1% |
| Poids des 10 premières positions 36,4% | |
| Total Actions 36,4% | |

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: rci@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 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