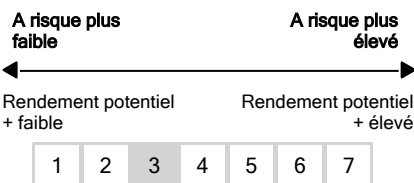


Caractéristiques

| |
|---|
| Code ISIN Part R : FR0011381201 |
| Encours du fonds : 39 338 535 € |
| VL Part R : 172.72 |
| Classification SFDR : Article 8 |
| Date de création : 08/01/2013 |
| Forme juridique : FCP |
| Éligibilité : A-V / compte-titres / PEA |
| Devise : EUR |
| Valorisation : quotidienne |
| Affectation du résultat : capitalisation |
| Dépositaire : CM-CIC Market Solutions |
| *Indice de comparaison : 50% FCI EMU 50 NR, 30% FCI USA 500 NR, 10% FCI Emerging 800 NR, 10% FCI Japan 200 NR |

Indicateur synthétique de risque



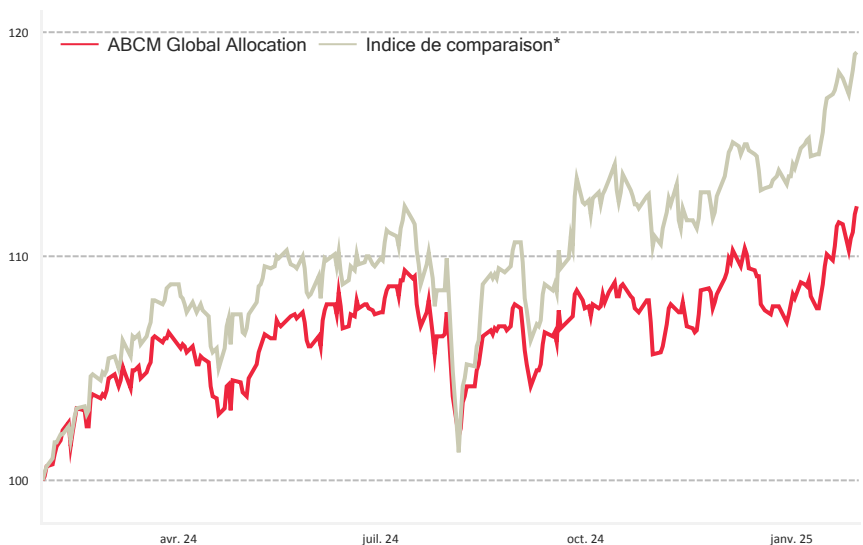
Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds UCITS et le risque auquel votre capital est exposé. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du fonds UCITS. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds UCITS est susceptible d'évoluer dans le temps. Veuillez noter qu'une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte. La classe 3 de risque du fonds UCITS ne permet pas de garantir votre capital ; la classe 1 signifie que votre capital est exposé à de faibles risques mais que les possibilités de gains sont limitées. Elle n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Ce fonds UCITS est classé dans cette catégorie en raison de son exposition diversifiée aux marchés actions, au risque de crédit et de change.

Stratégie d'investissement

La gestion est discrétionnaire avec une politique active d'allocation d'actifs investis en actions internationales. Elle repose essentiellement sur une sélection d'OPCVM s'appuyant sur les perspectives et anticipations économiques concernant les différentes classes d'actifs et zones d'investissement envisagées par le gérant. Le fonds est exposé : Entre 75 % et 100 % aux actions internationales dont : 50 % minimum de l'actif via des OPCVM sélectionnés selon un cahier des charges strict. Il spécifie des critères qualitatifs comme la transparence du portefeuille, l'expérience, la stabilité et la disponibilité des équipes de gestion ; ainsi que des critères quantitatifs comme les performances, les risques, l'utilisation de produits dérivés. 20 % maximum de l'actif en direct, en actions de grandes entreprises cotées sur les marchés réglementés, sélectionnées parmi les plus fortes convictions de la gestion de

Montségur Finance sur des critères comme la croissance, le rendement ou encore la sous-valorisation flagrante. 30 % maximum via des OPCVM ou en direct sur les marchés émergents. La possibilité de risque de change des investissements par rapport à la devise de référence du fonds, l'euro, peut s'élever à 100 % de l'actif de l'OPCVM. Cette part est une part de capitalisation. Dans le cadre de sa gestion, le gérant pourra s'exposer à hauteur de maximum 25% de l'actif net aux instruments de taux de toutes catégories souverains, publics ou privés, de toutes notations, de tous secteurs économiques, toutes zones géographiques (y compris pays émergents), dont 10% maximum de l'actif net en instruments de taux dont la notation est spéculative ou non notés selon l'analyse de la société de gestion ou celle des agences de notation.

Performances un an



Profil de risque et de rendement

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-------------------|--------|---------|---------|
| Rendement | 12,2 % | 18,8 % | 23,3 % |
| Rendement indice | 19,0 % | 33,1 % | 65,4 % |
| Volatilité | 8,7 % | 10,5 % | 10,7 % |
| Volatilité indice | 10,3 % | 12,1 % | 15,1 % |
| Rendement/Vol | 1,39 | 0,56 | 0,40 |
| Alpha | -2,3 % | | |
| Beta | 0,76 | | |
| Tracking error | 4,6 % | | |
| Max Drawdown | -6,8 % | -12,5 % | -24,6 % |

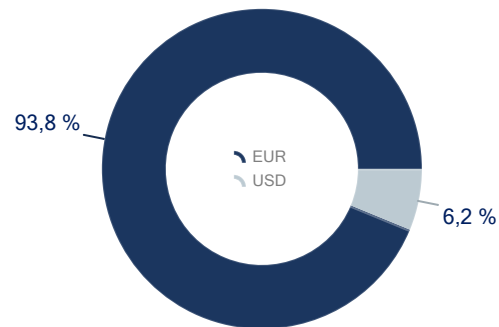
Performances annuelles nettes de frais

| | Jan | Fev | Mar | Avr | Mai | Juin | Juil | Aout | Sep | Oct | Nov | Dec | YTD |
|------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| 2025 | 4,5% | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4,5% |
| 2024 | 2,1% | 4,0% | 2,5% | -2,5% | 2,0% | 1,3% | 0,0% | 0,4% | 0,1% | -2,2% | 2,6% | -0,8% | 9,6% |
| 2023 | 4,7% | -0,2% | 1,2% | -0,3% | 1,4% | 1,9% | 1,1% | 2,0% | -2,7% | -3,5% | 6,4% | 3,3% | 10,9% |
| 2022 | -4,9% | -1,5% | 2,3% | -1,9% | -1,8% | -4,7% | 9,1% | -2,8% | -6,5% | 3,0% | 3,6% | -4,3% | -11,0% |
| 2021 | 0,4% | 0,1% | 3,3% | 0,7% | -0,0% | 2,2% | -0,2% | 1,6% | -2,0% | 2,8% | -1,3% | 2,1% | 10,0% |
| 2020 | 0,1% | -6,4% | -10,0% | 5,9% | 2,8% | 0,3% | 0,3% | 1,4% | 0,5% | -0,7% | 5,5% | 0,8% | -0,6% |
| 2019 | 4,1% | 4,3% | 1,4% | 3,7% | -3,8% | 3,0% | 2,1% | -1,2% | 2,2% | 0,5% | 2,4% | 0,9% | 20,9% |
| 2018 | 1,2% | -2,3% | -2,7% | 2,4% | 1,8% | -1,7% | 1,0% | -0,1% | -0,2% | -7,6% | 2,0% | -7,8% | -13,7% |

Principaux mouvements

| Achats | Ventes |
|---|---|
| COMGEST GROWTH AMERICA EUR CLASS IH ACC | COMGEST GROWTH AMERICA USD CLASS I ACC |
| DNCA Invest Sérénité Plus I | DNCA Invest Sérénité Plus I |
| AMUNDI CAC 40 ESG UCITS ETF | Amundi S&P 500 Equal Weight ESG Leaders |
| ISHARES MSCI KOREA USD ACC | CM AM Dollar Cash |

Répartition par devise

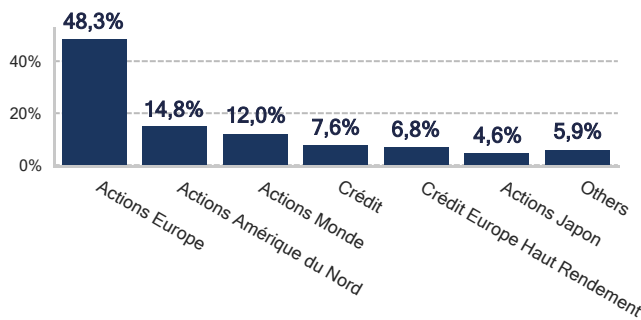


Principaux contributeurs à la performance

| Positif | Perf | Contribution |
|---|------|--------------|
| MONTSEGUR DIVIDENDES-I | 7,5% | 1,1% |
| MONTSEGUR CROISSANCE-I | 7,0% | 1,1% |
| COMGEST GROWTH AMERICA EUR CLASS IH ACC | 3,0% | 0,4% |

| Négatif | Perf | Contribution |
|-----------------------------------|-------|--------------|
| KOTAK INDIA MIDCAP FUND J USD ACC | -4,5% | -0,1% |
| EIFFEL RENDEMENT 2030 | 0,3% | 0,0% |
| EIFFEL RENDEMENT 2028 SI | 0,1% | 0,0% |

Allocation d'actifs



Principales positions actions

| | |
|---|--------------|
| MONTSEGUR CROISSANCE-I | 15,9% |
| MONTSEGUR DIVIDENDES-I | 15,3% |
| COMGEST GROWTH AMERICA EUR CLASS IH ACC | 13,3% |
| SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B | 10,3% |
| MONTSEGUR NEW PERSPECTIVES Q | 6,3% |
| ISHARES MSCI JAPAN SRI (XETRA) | 4,6% |
| ISHARES MSCI KOREA USD ACC | 3,7% |
| FIDELITY FNDS-GL TEC FD-YACE | 3,1% |
| PICTET-WATER-I EUR | 2,7% |
| AMUNDI CAC 40 ESG UCITS ETF | 2,0% |
| Poids des 10 premières positions | 77,2% |
| Total Actions | 85,2% |

Valorisation des marchés

| | Cours/bénéfices | Croissance des bénéfices | Rendement des dividendes | Cours/actif net |
|----------------|-----------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|
| Europe | 14,5 | 3,5 % | 4,1 % | 2,0 |
| Etats-Unis | 23,0 | 11,0 % | 1,3 % | 4,8 |
| Japon | 15,9 | 0,0 % | 2,4 % | 1,5 |
| Pays émergents | 12,7 | 8,2 % | 3,1 % | 1,7 |

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: cci@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