

### Caractéristiques

Code ISIN Montsegur New Perspectives Part I : FR0013324712

Encours du fonds : 19 097 402 €

VL Montsegur New Perspectives Part I : 128.74

Classification SFDR : Article 8

Date de création : 30/04/2018

Forme juridique : FCP

Eligibilité : A-V / compte-titres

Devise : EUR

Valorisation : quotidienne

Affectation du résultat : capitalisation

Dépositaire : CM-CIC Market Solutions

\*Indice de comparaison : FCI World Developed 800 NR

Frais de surperformance : 10 % TTC de la performance positive au-delà de l'indice de référence

### Stratégie d'investissement

La stratégie d'investissement consiste à gérer de façon active et discrétionnaire, en valeurs mobilières françaises et étrangères. Plus, précisément, elle consiste à : • Gérer activement l'allocation d'actifs répartie entre les marchés d'actions et les produits de taux d'intérêts à partir d'une allocation tactique et stratégique réalisée en fonction d'un scénario économique, de la valorisation des différents marchés et du contrôle du risque du portefeuille. Cette exposition évolutive pourra se faire aussi bien en titres en direct que par le biais d'OPC de droit français ou étranger. • Sélectionner des actions ou titres de capital en fonction des convictions des équipes de gestion de Montségur Finance. La gestion repose sur la sélection de valeurs caractérisées, selon l'analyse de la société de gestion, soit

par des métiers à forte visibilité qui rendent possible une politique de rémunération des actionnaires durablement élevée (dividendes, rachats d'actions...), soit par une dynamique de croissance importante, soit par une sous valorisation susceptible d'être corrigée par un retournement de conjoncture ou une opération financière (OPA, OPE, OPR). Une attention particulière est portée à l'examen de la gouvernance des entreprises. • Le solde du portefeuille est investi en produits de taux afin de réduire la volatilité globale du portefeuille. Pour la sélection et le suivi des titres de taux, la société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux agences de notation. Elle privilégie sa propre analyse de crédit qui sert de fondement aux décisions de gestion.

### Indicateur synthétique de risque



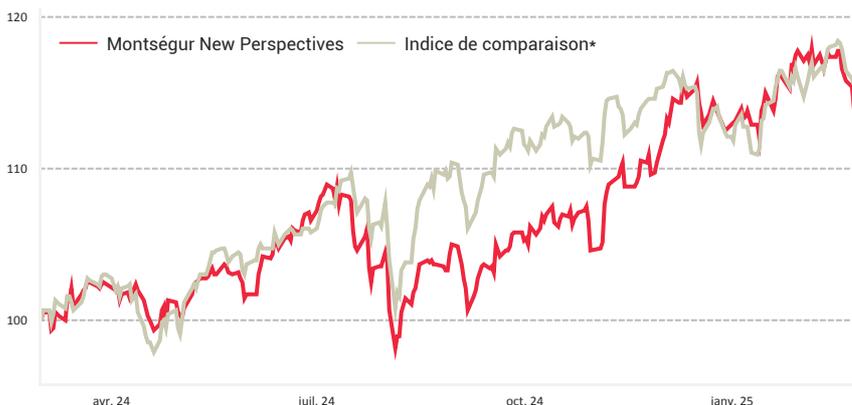
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 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	15,0 %	36,5 %	32,5 %
Rendement indice	15,3 %	33,8 %	87,8 %
Volatilité	11,5 %	13,5 %	13,8 %
Volatilité indice	11,0 %	14,7 %	17,8 %
Rendement/Vol	1,30	0,81	0,42
Alpha	2,2 %		
Beta	0,83		
Tracking error	7,3 %		
Max Drawdown	-9,9 %	-14,5 %	-20,8 %

### Performances un an



### Performances annuelles nettes de frais

	Jan	Fev	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aout	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2025	4,5%	-2,3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,1%
2024	4,4%	4,7%	2,5%	-1,9%	1,3%	4,7%	-1,9%	0,4%	0,8%	-1,1%	5,5%	2,0%	23,2%
2023	6,2%	0,7%	2,6%	1,4%	-0,7%	2,3%	2,0%	1,3%	-2,0%	-3,3%	5,2%	1,7%	14,1%
2022	-4,5%	-4,7%	3,3%	-4,1%	-0,9%	-6,4%	10,3%	-4,3%	-5,8%	6,9%	3,8%	-6,2%	-13,4%
2021	0,3%	-0,7%	6,0%	2,8%	-6,8%	3,5%	-0,9%	1,4%	-4,3%	3,5%	-4,4%	5,5%	5,0%
2020	-1,0%	-3,3%	-11,2%	4,9%	2,8%	1,9%	0,5%	1,4%	-1,2%	-3,8%	6,3%	1,0%	-2,8%
2019	1,7%	1,3%	0,1%	1,8%	-3,2%	2,8%	0,2%	-1,1%	2,5%	0,0%	0,9%	1,7%	8,8%
2018	-	-	-	-	-1,2%	-0,5%	1,1%	-0,8%	0,3%	-2,6%	-0,9%	-2,2%	-6,7%

### Analyse financière

	Fonds	Indice
PER	21,0	21,0
Croissance des bénéfices attendue	7,9 %	9,8 %
Rendement	1,1 %	2,8 %
Free Cash Flow Yield	3,9 %	5,7 %

Le capital investi initialement n'est pas garanti. La volatilité de la VL risque d'être élevée du fait de la composition du portefeuille. Les performances passées ne préjugent pas des performances à venir et ne sont pas constantes dans le temps.

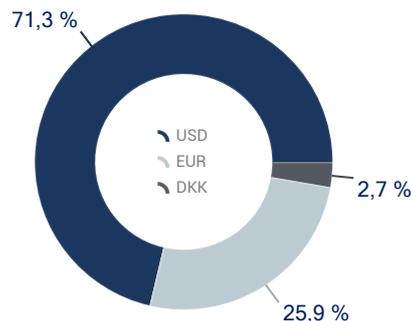
## Principaux mouvements

Achats	Ventes
Pas de mouvement ce mois ci	ISHARES MSCI EUROPE SRI UCITS

## Principaux contributeurs à la performance

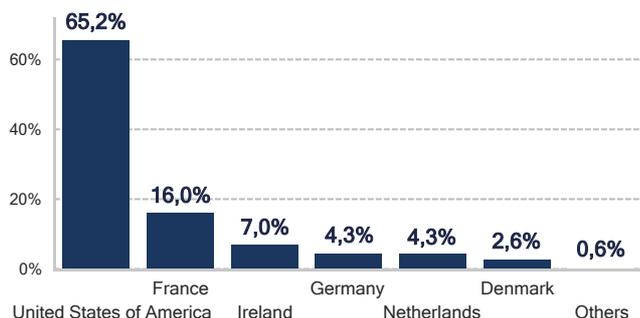
Positif	Perf	Contribution
ELI LILLY	13,5%	0,6%
VISA	6,1%	0,2%
SIEMENS AG-REG	6,6%	0,2%

## Répartition par devise

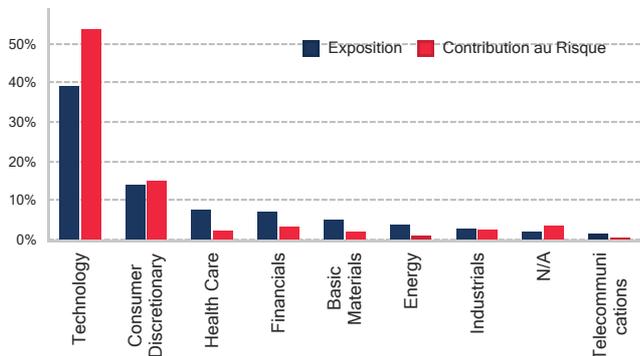


Négatif	Perf	Contribution
TESLA	-27,6%	-1,2%
ALPHABET INC-CL A	-16,5%	-1,1%
AMAZON.COM INC	-10,7%	-0,6%

## Répartition géographique (hors cash)



## Répartition sectorielle



## Principales positions actions

APPLE INC	8,2%
MICROSOFT CORP	6,9%
ALPHABET INC-CL A	5,6%
META PLATFORMS INC-CLASS A	5,6%
AMAZON.COM INC	4,9%
ELI LILLY	4,8%
ORACLE	4,6%
LVMH	4,5%
ASML HOLDING NV	4,3%
VISA	4,1%
<b>Poids des 10 premières positions</b>	<b>53,5%</b>
<b>Total Actions</b>	<b>99,4%</b>

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](mailto: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 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 DIC 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](http://www.montsegur.com)