

MFP Raphael's Flexible Equity Fund, classe A

Compartiment de la sicav MFP Sicav p.l.c. de droit maltais



Données au 30.09.2025

OBJECTIF DU FONDS

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer une appréciation du capital sur un horizon à long terme en investissant dans des actions cotées du monde entier. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement du Compartiment soit atteint et ce dernier est susceptible d'évoluer dans le temps. Les actifs du Compartiment sont investis dans des actions de sociétés axées sur l'environnement, la société et la gouvernance d'entreprise (ESG). Dans le cadre du processus de sélection des titres, le compartiment applique les stratégies généralement acceptées pour la mise en œuvre de l'approche ESG. La performance ESG d'une entreprise est évaluée indépendamment du succès financier sur la base de divers indicateurs, qui tiennent compte d'objectifs écologiques et sociaux ainsi que de la gouvernance d'entreprise. Pour l'évaluation, la transparence ainsi que la gamme de produits et services d'une entreprise seront prises en compte. L'approche du Compartiment consiste à investir à long terme dans les actions sélectionnées. Il n'adoptera pas de stratégies de trading à court terme. Le processus d'investissement comprend deux ensembles différents de critères de sélection :

- 1) Le premier processus de sélection suivra des critères d'investissement rigoureux pour la sélection des titres du portefeuille du Compartiment. Ces critères visent à garantir que le Compartiment investisse dans des sociétés de haute qualité : qui réalisent un return sur investissement élevé et durable ; qui réalisent des flux de trésorerie disponibles élevés et durables ; qui disposent d'avantages concurrentiels difficiles à reproduire ; qui n'exigent pas de levier important pour générer des rendements ; avec un fort profil de croissance ; apte au changement, en particulier à l'innovation technologique ; dont la valorisation est jugée attrayante par le Gestionnaire
- 2) Dans une deuxième phase, les actions présélectionnées seront examinées en fonction des paramètres ESG et la sélection finale sera effectuée conformément à la politique ESG interne du Gestionnaire. Les investisseurs doivent être conscients que l'application de ces critères d'investissement limite considérablement le nombre d'investissements potentiels que le Compartiment jugera appropriés pour le portefeuille du Compartiment. Le Compartiment n'a pas de préférence géographique mais sera principalement composé de sociétés de marchés développés et cotées sur des bourses réglementées. Le Compartiment investira principalement dans des actions couvrant les sociétés à moyenne et grande capitalisation. Les investissements réalisés par le Compartiment feront l'objet d'une surveillance continue par le Gestionnaire. L'allocation des actifs du Compartiment peuvent être ajustée pour refléter le degré auquel un investissement répond aux critères ESG. Le Compartiment utilise des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficiente du portefeuille. Ces instruments financiers dérivés doivent être négociés uniquement sur des marchés réglementés et sont limités aux options et aux contrats à terme standardisés sur indices boursiers et actions individuelles. Le Compartiment ne couvrira aucune exposition aux devises. L'objectif d'investissement a été copié mot pour mot du KIID.

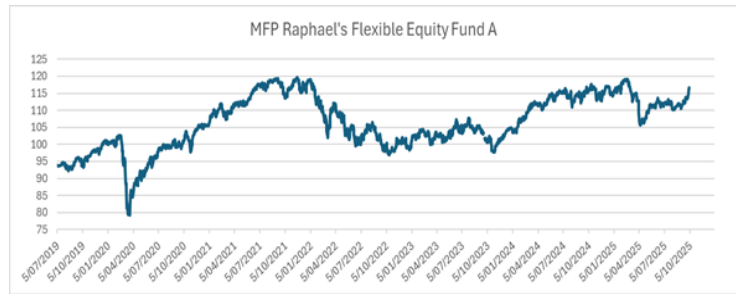
	Accumulation	Distribution
Valeur Nette d'Inventaire share class A	115,4	109,5

Rendements cumulatifs et annualisés en EUR (*)

Depuis 01 - 01 - 2025	0,68%
1 mois	3,61%
3 mois	3,25%
6 mois	2,41%
1 an	0,25%
Rendement annualisé 1 an	0,25%
Rendement annualisé 3 ans	5,63%
Rendement annualisé 5 ans	2,85%
rendement annualisé depuis lancement	3,26%

(*) Les chiffres de rendement se réfèrent au passé. Les performances passées ne présagent pas des performances futures. La valeur des parts peut fluctuer. Les indications concernant la performance ne tiennent pas compte des commissions perçues lors de l'achat et de la vente des parts.

Evolution de la VNI en EUR depuis le 05.07.2019



Chiffres clés

Volatilité annualisée (1)	11,49%
Sharpe ratio (2)	0,24
Sortino ratio (3)	0,32
Max drawdown % (4)	22,81%

Source : MJ Hudson, Bloomberg, ESTM
(1), (2), (3), (4), (5), (6) et (7) Consultez le lexique en page 2

Références

ISIN A accumulation/distribution	MT7000021085/MT7000021093
Code Bloomberg A accum. / distr.	MFPVDAA MV / MFPVDAD MV
SFDR Catégorie	Article 8
Publication VNI	www.beama.be
Structure juridique	Sicav Ucits autogérée
Classe d'actif	Actions
Catégorie	Flexible
Gestionnaire du portefeuille	Invest4Growth AM Ltd.
Type	Capitalisation / distribution
Durée	Illimitée
Devise	EUR
Auditeur	Forvis Mazars Consulting Limited
Administrateur du fonds	ESTM Ltd.
Banque dépositaire	Swissquote Financial Services
Liquidité	Quotidienne
Montant minimum	1.000 EUR
Date de création compartiment	05.07.2019
Morningstar Sustainability rating (5)	5 Globes

Frais et Taxes

Frais d'entrée (au profit des distributeurs)	Max. 3%
Frais de sortie	0%
Frais de gestion	0,75%
Commission de performance (6)	15% High Watermark
Frais courants	1,56%
Taxation plus-value à la revente et pré-compte mobilier sur dividendes (7)	30%
TOB à la sortie sur les parts d'accumulation (max. 4000 euro)	1,32%

MFP Raphael's Flexible Equity Fund, classe A

Compartiment de la sicav MFP Sicav p.l.c. de droit maltais



Données au 30.09.2025

Répartition du portefeuille

10 premières positions

UCB	6,09%
KLA	5,16%
ASML	4,47%
AEM US	4,40%
MICROSOFT	4,38%
IBM	4,15%
TSMC	4,11%
AIR LIQUIDE	3,36%
SCHNEIDER ELECTRIC	3,29%
INDITEX	2,84%

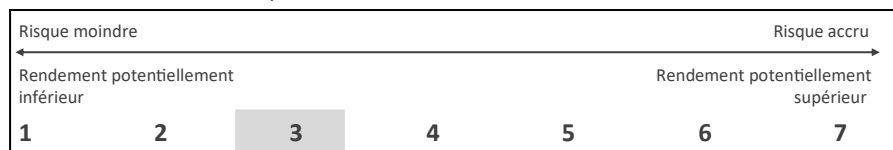
Top 5 secteurs

Informatique	37,38%
Matériaux	9,46%
Santé	9,37%
Industrie	8,11%
Consommation Discrétionnaire	5,81%

Top 5 pays

États-Unis	26,68%
Belgique	12,32%
France	10,74%
Pays-Bas	5,44%
Canada	4,40%

SRRI - Indicateur de risque et de rendement



Avertissement

Les produits d'investissement sont soumis à des risques. La valeur de ces produits peut monter ou baisser, et il est possible que les investisseurs ne puissent pas récupérer les montants investis. Le présent document ne contient pas de conseils fiscaux ou juridiques. Les investisseurs intéressés sont invités à consulter leur conseiller fiscal au sujet d'un éventuel investissement et de son impact sur leur situation fiscale personnelle. Le Fonds est exposé à différents risques. Vous trouverez une description détaillée de ces risques dans le prospectus et dans la fiche d'informations-clés pour l'investisseur. Il peut arriver, lors du classement de la catégorie de parts dans une catégorie de risque, que tous les risques ne soient pas pris en compte en raison du modèle de calcul utilisé. Les risques suivants peuvent revêtir une certaine importance pour le compartiment:

Risques liés aux actions : risque que la valeur de l'investissement soit affectée par les fluctuations des marchés d'actions de la zone Euro et des marchés internationaux.

Risque de taux d'intérêt - Le risque de taux d'intérêt entraîne une baisse de la valeur liquidative en cas de hausse des taux d'intérêt. Lorsque la sensibilité du portefeuille est positive, une hausse des taux d'intérêt peut entraîner une réduction de la valeur du portefeuille. De plus, lorsque la sensibilité du portefeuille est négative, une baisse des taux d'intérêt peut également entraîner une réduction de la valeur du portefeuille.

Risque de change: Le Compartiment "Raphael's Flexible Equity Fund" peut investir dans des titres libellés dans un certain nombre de devises autres que la devise de base du Compartiment et ainsi exposer celui-ci aux fluctuations des taux de change.

Risques liés aux Instruments Financiers Dérivés (IFD) : L'emploi d'IFD implique des risques accrus. Les IFD peuvent être sensibles aux changements et aux fluctuations soudaines dans la valeur de marché de l'indice sous-jacent et, en raison de leur effet de levier, ils comportent un risque de perte disproportionné qui peut dépasser l'investissement initial. Des informations supplémentaires sur l'utilisation des options sont disponibles dans le prospectus.

Risques de frais et charges: Comme les frais et les charges sont affectés au capital du Fonds, cela peut en inhiber la croissance.

Avant d'investir dans le Compartiment Raphael's Flexible Equity Fund, il est recommandé de lire le Document d'Informations Clés (PRIIPs KID). Le Document d'Informations Clés pour l'investisseur, le prospectus de vente et les rapports sur la NAV sont disponibles gratuitement sur le site web www.i4gam.com ou auprès de MFP Sicav p.l.c., 7, Triq-il Kbira, Naxxar NXR 1800, Malta. En cas de plainte, il est possible de s'adresser à cette même instance ou par email auprès de info@i4gam.com. Si la plainte est inadéquatement traitée, vous pouvez vous adresser par écrit à l'ombudsman des litiges financiers (Ombudsfin), North Gate II Avenue Roi Albert II, 8, 1000 Bruxelles, tél. +32 2 545 77 70, Fax: +32 2 545 77 79, Email: ombudsman@Ombudsfin.be ou en ligne via un formulaire disponible sur ombudsfin.be/fr/particuliers/introduire_plainte/.

Lexique

- (1) La volatilité est l'ampleur des variations du cours d'un actif financier. Plus la volatilité est élevée, plus le risque couru par l'investisseur est élevé.
- (2) Le ratio de Sharpe Le ratio de Sharpe indique le return au-dessus du taux de rendement par unité de risque du portefeuille. Le taux sans risque est le rendement qu'un investisseur est en droit d'attendre sur un investissement dénué de risques.
- (3) Le calcul du ratio de Sortino est très proche du calcul du ratio de Sharpe, à ceci près que l'unité de risque utilisée n'est pas la volatilité, mais uniquement la volatilité dans un mouvement baissier.
- (4) Le "Maximum Drawdown" est la plus forte baisse en pourcentage jamais enregistrée entre un pic de prix historique et le niveau de prix consécutif le plus bas.
- (5) Morningstar Sustainability Rating est une notation qui permet mesure la performance d'un fonds en matière de développement durable des entreprises à partir des critères ESG. Les premiers 10% des fonds ayant le meilleure scoring se voient attribuer la notation la plus élevée de 5 globes. (https://www.morningstar.co.uk/static/UploadManager/Assets/SustainabilityRatingMethodology_2019_Final.pdf)
- (6) High Watermark: le "high watermark" représente un seuil. Il s'agit d'une clause qui oblige le gestionnaire à dépasser les niveaux précédemment atteints avant que des commissions de performance soient prélevées sur les résultats récents. Le high watermark a pour but de protéger les intérêts des investisseurs et de garantir que le gestionnaire ne perçoit sa commission de performance que si la valeur du portefeuille dépasse la valeur la plus élevée précédemment atteinte et sur laquelle une commission de performance a été payée.
- (7) Traitement fiscal selon la législation en vigueur à la date de cette brochure et dépendant de la situation fiscale personnelle de l'investisseur. Lors de l'achat de parts de capitalisation et de distribution, l'investisseur individuel peut, en tant que résident belge, être soumis à un précompte mobilier de 30% sur les revenus (sous forme d'intérêts, ou gains/pertes en capital) qui découlent directement ou indirectement des créances de dettes. Les distributions de dividendes sont soumises à un précompte mobilier de 30%. Ce document ne constitue pas un conseil juridique ou fiscal.
- (8) Consommation cyclique porte sur des biens de consommation sensibles au cycle économique contrairement à la consommation non-cyclique.