

# **MONTSEGUR PATRIMOINE**

**DOCUMENT D'INFORMATION PERIODICITE SEMESTRIELLE AU 29/06/2018**

## **FORME JURIDIQUE DE L'OPC**

FCP Général

## **CLASSIFICATION**

Fonds mixtes (ex Diversifiés)

## **AFFECTATION DES RESULTATS**

Résultat capitalisable

## ETAT DU PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Les titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	37 116 924,42
b) Avoirs bancaires	264 527,78
c) Autres actifs détenus par l'OPCVM	3 125 212,25
d) Total des actifs détenus par l'OPCVM	40 506 664,45
e) Passif	-489 763,77
f) Valeur nette d'inventaire	40 016 900,68

\* Les montants sont signés

**NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE  
PAR PART OU ACTION**

<b>Part</b>	<b>Type de part</b>	<b>Actif net par part</b>	<b>Nombre de parts en circulation</b>	<b>Valeur liquidative</b>
C1 MONTSEGUR PATRI.3D	Capitalisable	35 329 347,00	263 108,818	134,27
C2 MONTSEGUR PATRIM.I	Capitalisable	4 687 553,68	37 954,00	123,50

## ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres :	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
a) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1	92,75	91,63
b) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	0,00	0,00
c) Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières	0,00	0,00
d) Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier	0,00	0,00
e) Les autres actifs	5,99	5,92

## REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
ARCELO NCP05092018	EUR	1 499 902,30	3,77	3,69
TOTAL	EUR	1 430 554,00	3,57	3,53
ROYAL DUTCH SHEL.A	EUR	1 235 455,00	3,09	3,05
BPCE 12,5%09-PERP.	EUR	1 118 097,49	2,79	2,76
AXA	EUR	1 105 389,00	2,76	2,73
INTESA SAN 5%0919	EUR	1 083 087,12	2,71	2,67
ENGIE	EUR	1 074 034,00	2,68	2,65
RUBIS	EUR	1 059 300,00	2,65	2,62
CASINO 4,481%18EMT	EUR	1 055 684,19	2,64	2,61
ALLIANZ	EUR	1 039 992,50	2,60	2,57
CECONOMY 3,375%19	EUR	1 033 385,75	2,58	2,55
UNILEVER	EUR	1 027 377,50	2,57	2,54
DIA 1,5%220719	EUR	1 025 699,18	2,56	2,53
AIR LIQUIDE	EUR	1 001 610,00	2,50	2,47
F.MARC NCP17072018	EUR	1 000 056,68	2,50	2,47
STEF NCP07082018	EUR	1 000 000,00	2,50	2,47
SCOR SE REGPT	EUR	995 966,00	2,49	2,46
BNP PARIBAS ACT.A	EUR	991 993,50	2,48	2,45
ORANGE	EUR	976 894,50	2,44	2,41
NATIXIS	EUR	954 246,00	2,38	2,36
VINCI	EUR	951 258,00	2,38	2,35
ACCOR	EUR	924 440,00	2,31	2,28
SANOFI	EUR	913 045,00	2,28	2,25
VIVENDI	EUR	837 900,00	2,09	2,07
SIEMENS	EUR	834 431,40	2,09	2,06
LLOYDS BANK TV18	EUR	800 443,16	2,00	1,98
RALLYE NCP06082018	EUR	799 882,97	2,00	1,97
VALLOU NCP06092018	EUR	799 507,51	2,00	1,97
BMW	EUR	795 707,50	1,99	1,96
SUEZ	EUR	732 930,00	1,83	1,81
MICHELIN	EUR	730 100,00	1,82	1,80
GL EVENTS	EUR	650 263,55	1,62	1,61
NEXITY	EUR	611 330,00	1,53	1,51
KLEPIERRE	EUR	496 650,00	1,24	1,23
ANHEUS.BUSCH INBEV	EUR	484 400,00	1,21	1,20
RENAULT TPA 83-84	EUR	443 920,00	1,11	1,10
VEOLIA ENVIRON.	EUR	436 254,00	1,09	1,08
NEXITY 3,749%1218	EUR	414 863,97	1,04	1,02
CGP NCP03072018	EUR	399 997,00	1,00	0,99
BFCM TV04 EMTN	EUR	388 737,50	0,97	0,96
RALLYE 5%151018	EUR	308 530,03	0,77	0,76
EUTELSAT COMMUNIC.	EUR	302 005,00	0,75	0,75
AXA TV03 PERPETUEL	EUR	121 992,35	0,30	0,30
FED.CR.MUT.04PERP.	EUR	81 429,90	0,20	0,20
<b>TOTAL</b>	<b>EUR</b>	<b>35 968 743,55</b>	<b>89,88</b>	<b>88,80</b>

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage	
			Actif net	Total des actifs
NESTLE NOM.	CHF	633 530,59	1,58	1,56
ROCHE HOLDING BJ	CHF	514 650,28	1,29	1,27
<b>TOTAL</b>	<b>CHF</b>	<b>1 148 180,87</b>	<b>2,87</b>	<b>2,83</b>
<b>TOTAL</b>		<b>37 116 924,42</b>	<b>92,75</b>	<b>91,63</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR SECTEUR ECONOMIQUE**

Secteur économique	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
Banques	13,34	13,17
Assurances multirisques	8,15	8,06
Compagnie pétrolières	6,66	6,58
Commerce alimentaire et Pharmacie	6,20	6,13
Gaz, eau et autres services aux collectivités	5,61	5,54
Commerce de détail	5,35	5,29
Autres secteurs économiques	47,44	46,86
<b>TOTAL</b>	<b>92,75</b>	<b>91,63</b>

**REPARTITION DES ACTIFS DU A), B) ET F) DE L'ARTICLE R.214-1-1, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR**

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage</b>	
	<b>Actif net</b>	<b>Total des actifs</b>
FRANCE	66,49	65,69
ALLEMAGNE	9,25	9,14
ROYAUME UNI	5,09	5,03
AUTRES PAYS	11,92	11,77
<b>TOTAL</b>	<b>92,75</b>	<b>91,63</b>



## VENTILATION DES AUTRES ACTIFS PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage	
	Actif net	Total des actifs
<b>PARTS D'OPC</b>	<b>5,99</b>	<b>5,92</b>
▪ OPC et Fonds d'investissement à vocation générale (non-professionnels)	5,99	5,92
▪ FCPR, FCPI, FIP ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ Organisme de titrisation	0,00	0,00
▪ OPCI, SCPI ouverts à des investisseurs non professionnels	0,00	0,00
▪ SEF, SICAF et fonds de fonds alternatifs	0,00	0,00
▪ Fonds professionnels à vocation générale (ouverts à des investisseurs professionnels)	0,00	0,00
▪ OPCI professionnels, Fonds professionnels spécialisés et fonds professionnels de capital investissements	0,00	0,00
▪ Autres placements collectifs	0,00	0,00
<b>AUTRES NATURES D'ACTIFS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
▪ Bons de souscription	0,00	0,00
▪ Bons de caisse	0,00	0,00
▪ Billets à ordre	0,00	0,00
▪ Billets hypothécaires	0,00	0,00
▪ Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>5,99</b>	<b>5,92</b>

## MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE

Mouvements intervenus au cours de la période	Mouvements (en montant)
Acquisitions	44 730 476,65
Cessions	46 732 382,08

## PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées</b>						<b>23 741 707,32</b>	<b>59,33</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>23 741 707,32</b>	<b>59,33</b>
<b>TOTAL Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>						<b>23 741 707,32</b>	<b>59,33</b>
<b>TOTAL BELGIQUE</b>						<b>484 400,00</b>	<b>1,21</b>
BE0974293251 ANHEUSER-BUSCH INBEV			EUR	5 600		484 400,00	1,21
<b>TOTAL SUISSE</b>						<b>1 148 180,87</b>	<b>2,87</b>
CH0012032048 ROCHE HOLDING BJ			CHF	2 705		514 650,28	1,29
CH0038863350 NESTLE NOM.			CHF	9 550		633 530,59	1,58
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>2 670 131,40</b>	<b>6,67</b>
DE0005190003 BMW			EUR	10 250		795 707,50	1,99
DE0007236101 SIEMENS			EUR	7 370		834 431,40	2,09
DE0008404005 ALLIANZ			EUR	5 875		1 039 992,50	2,59
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>17 176 162,55</b>	<b>42,92</b>
FR0000066672 GL EVENTS			EUR	28 211		650 263,55	1,62
FR0000120073 AIR LIQUIDE			EUR	9 300		1 001 610,00	2,50
FR0000120271 TOTAL			EUR	27 400		1 430 554,00	3,60
FR0000120404 ACCOR			EUR	22 000		924 440,00	2,31
FR0000120578 SANOFI			EUR	13 300		913 045,00	2,28
FR0000120628 AXA			EUR	52 600		1 105 389,00	2,76
FR0000120685 NATIXIS			EUR	157 000		954 246,00	2,38
FR0000121261 MICHELIN			EUR	7 000		730 100,00	1,82
FR0000121964 KLEPIERRE			EUR	15 400		496 650,00	1,24
FR0000124141 VEOLIA ENVIRONNEMENT			EUR	23 800		436 254,00	1,09
FR0000125486 VINCI			EUR	11 550		951 258,00	2,38
FR0000127771 VIVENDI			EUR	39 900		837 900,00	2,09
FR0000131104 BNP PARIBAS ACTIONS A			EUR	18 650		991 993,50	2,48
FR0000133308 ORANGE			EUR	68 100		976 894,50	2,44

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
FR0010112524 NEXITY			EUR	11 300		611 330,00	1,53
FR0010208488 ENGIE			EUR	81 800		1 074 034,00	2,68
FR0010221234 EUTELSAT COMMUNICATIONS			EUR	17 000		302 005,00	0,75
FR0010411983 SCOR SE REGPT			EUR	31 300		995 966,00	2,49
FR0010613471 SUEZ			EUR	66 000		732 930,00	1,83
FR0013269123 RUBIS			EUR	19 800		1 059 300,00	2,65
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>1 235 455,00</b>	<b>3,09</b>
GB00B03MLX29 ROYAL DUTCH SHELL CL.A			EUR	41 500		1 235 455,00	3,09
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>						<b>1 027 377,50</b>	<b>2,57</b>
NL0000009355 UNILEVER			EUR	21 500		1 027 377,50	2,57
<b>TOTAL Obligations &amp; Valeurs assimilées</b>						<b>7 875 870,64</b>	<b>19,68</b>
<b>TOTAL Obligations &amp; valeurs assimilées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>7 875 870,64</b>	<b>19,68</b>
<b>TOTAL Obligations à taux fixe négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>3 865 566,05</b>	<b>9,66</b>
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>						<b>1 033 385,75</b>	<b>2,58</b>
DE000A1MA9K8 CECONOMY 3,375%12-010319	01/03/2012	01/03/2019	EUR	1 000	3,375	1 033 385,75	2,58
<b>TOTAL ESPAGNE</b>						<b>1 025 699,18</b>	<b>2,56</b>
XS1088135634 DIA 1,5%14-220719 EMTN	22/07/2014	22/07/2019	EUR	10	1,50	1 025 699,18	2,56
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>723 394,00</b>	<b>1,81</b>
FR0011337872 RALLYE 5%12-151018 EMTN	15/10/2012	15/10/2018	EUR	3	5,00	308 530,03	0,77
FR0011400605 NEXITY 3,749%13-271218	24/01/2013	27/12/2018	EUR	4	3,749	414 863,97	1,04
<b>TOTAL ITALIE</b>						<b>1 083 087,12</b>	<b>2,71</b>
XS0452166324 INTESA SAN 5%09-0919 SUB EMTN	10/09/2009	23/09/2019	EUR	20	5,00	1 083 087,12	2,71
<b>TOTAL Obligations à taux variable, révisable négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>1 392 602,91</b>	<b>3,48</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>592 159,75</b>	<b>1,48</b>
FR0010128835 FED.CR.MUT.NORD EUR.TV04-PERP.	09/11/2004	31/12/2050	EUR	100		81 429,90	0,20
XS0179060974 AXA TV03 PERPETUEL EMTN S.13	17/10/2003	31/12/2050	EUR	143		121 992,35	0,30
XS0207764712 B.F.C.M. TV04-PERP. EMTN	15/12/2004	31/12/2050	EUR	500		388 737,50	0,98
<b>TOTAL ROYAUME UNI</b>						<b>800 443,16</b>	<b>2,00</b>
XS1100249082 LLOYDS BANK TV14-210818	21/08/2014	21/08/2018	EUR	8		800 443,16	2,00
<b>TOTAL Obligations indexées négo. sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>1 055 684,19</b>	<b>2,64</b>

Désignation des valeurs	Emission	Echéance	Devise	Qté Nbre ou nominal	Taux	Valeur boursière	% Actif Net
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>1 055 684,19</b>	<b>2,64</b>
FR0010893396 CASINO 4,481%10-121118 EMTN	11/05/2010	12/11/2018	EUR	20	5,731	1 055 684,19	2,64
<b>TOTAL Titres participatifs</b>						<b>443 920,00</b>	<b>1,11</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>443 920,00</b>	<b>1,11</b>
FR0000140014 RENAULT TPA 83-84	03/10/1983	31/12/2050	EUR	620		443 920,00	1,11
<b>TOTAL Titres subordonnés (TSR - TSDI)</b>						<b>1 118 097,49</b>	<b>2,79</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>1 118 097,49</b>	<b>2,79</b>
FR0010777524 BPCE 12,5%09-PERP.S2 EUR	06/08/2009	31/12/2050	EUR	900		1 118 097,49	2,79
<b>TOTAL Titres de créances</b>						<b>5 499 346,46</b>	<b>13,74</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé</b>						<b>5 499 346,46</b>	<b>13,74</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociables</b>						<b>5 499 346,46</b>	<b>13,74</b>
<b>TOTAL FRANCE</b>						<b>5 499 346,46</b>	<b>13,74</b>
FR0124855059 F.MARC NCP17072018	15/01/2018	17/07/2018	EUR	1 000 000		1 000 056,68	2,50
FR0124887839 CGP NCP03072018	28/03/2018	03/07/2018	EUR	400 000		399 997,00	1,00
FR0124888886 VALLOU NCP06092018	01/03/2018	06/09/2018	EUR	800 000		799 507,51	2,00
FR0125034241 STEF NCP07082018	03/05/2018	07/08/2018	EUR	1 000 000		1 000 000,00	2,50
FR0125042905 RALLYE NCP06082018	30/05/2018	06/08/2018	EUR	800 000		799 882,97	2,00
FR0125043374 ARCELO NCP05092018	01/06/2018	05/09/2018	EUR	1 500 000		1 499 902,30	3,74
<b>TOTAL Titres d'OPC</b>						<b>2 397 175,10</b>	<b>5,99</b>
<b>TOTAL OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'UE</b>						<b>2 397 175,10</b>	<b>5,99</b>
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>						<b>2 397 175,10</b>	<b>5,99</b>
FR0010886234 QUILV.CONVICTIONS C.TERM.I FCP			EUR	40		2 140 156,00	5,35
FR0011167394 QUILVEST EURO YIELD I FCP 3DEC			EUR	18,1		257 019,10	0,64
<b>TOTAL Contrats financiers</b>						<b>-450 000,00</b>	<b>-1,12</b>
<b>TOTAL Autres engagements</b>						<b>-450 000,00</b>	<b>-1,12</b>
<b>TOTAL Swaps</b>						<b>-450 000,00</b>	<b>-1,12</b>
PSW002239 STE GLE 13/01/20			EUR	30 000 000		-450 000,00	-1,12

# **MONTSEGUR PATRIMOINE 3DEC**

## **Securities Financing Transactions Regulation**

**29/06/2018**

## Montant des titres et matières premières prêtés en proportion des actifs

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant des actifs prêtés					
% des actifs pouvant être prêtés					

## Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et Total Return Swaps exprimés en valeur absolue et en pourcentage de l'actif net du fonds

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Montant					30 000 000,00
% de l'actif net total					74,97

**10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors liquidités) pour tous les types d'opérations de financement (volume de garanties au titre des transactions en cours)**

1 . Nom	
Volume des garanties reçues	
2 . Nom	
Volume des garanties reçues	
3 . Nom	
Volume des garanties reçues	
4 . Nom	
Volume des garanties reçues	
5 . Nom	
Volume des garanties reçues	
6 . Nom	
Volume des garanties reçues	
7 . Nom	
Volume des garanties reçues	
8 . Nom	
Volume des garanties reçues	
9 . Nom	
Volume des garanties reçues	
10 . Nom	
Volume des garanties reçues	



## 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
1. Nom					SOCIETE GENERALE
Montant					30 000 000,00
Domicile					FRANCE
2. Nom					
Montant					
Domicile					
3. Nom					
Montant					
Domicile					
4. Nom					
Montant					
Domicile					
5. Nom					
Montant					
Domicile					
6. Nom					
Montant					
Domicile					
7. Nom					
Montant					
Domicile					

8 .Nom

Montant

Domicile

9 .Nom

Montant

Domicile

10 .Nom

Montant

Domicile


## Type et qualité des garanties (collatéral)

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
<b>Type et qualité de la garantie</b>					
<b>Liquidités</b>					680 000,00
<b>Instruments de dette</b>					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
<b>Actions</b>					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
<b>Parts de fonds</b>					
Notation de bonne qualité					
Notation de moyenne qualité					
Notation de faible qualité					
<b>Monnaie de la garantie</b>					
<b>Pays de l'émetteur de la garantie</b>					

## Échéance de la garantie, ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					30 000 000,00
ouvertes					

## Échéance des opérations de financement sur titres et total return swaps ventilée en fonction des tranches ci-dessous

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
plus d'1 an					30 000 000,00
ouvertes					

## Règlement et compensation des contrats

	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
Contrepartie centrale					
Bilatéraux					30 000 000,00
Trois parties					

## Données sur la réutilisation des garanties

	Espèces	Titres
Montant maximal (%)		
Montant utilisé (%)		
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces des opérations de financement sur titres et TRS		

## Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

1. Nom	
Montant conservé	

## Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Montant total du collatéral versé

En % de toutes les garanties versées

Comptes séparés	
Comptes groupés	
Autres comptes	

## Données sur les revenus ventilées

		Prêts de titres	Emprunts de titres	Mises en pension	Prises en pension	Total Return Swap
OPC	Montant					
	en % du revenus					
Gestionnaire	Montant					
	en % du revenus					
Tiers (ex. agent prêteur...)	Montant					
	en % du revenus					

## Données sur les coûts ventilées

		<b>Prêts de titres</b>	<b>Emprunts de titres</b>	<b>Mises en pension</b>	<b>Prises en pension</b>	<b>Swaps de performance</b>
<b>OPC</b>						
	Montant					
<b>Gestionnaire</b>						
	Montant					
<b>Tiers (ex. agent prêteur...)</b>						
	Montant					



# MAGELLAN



**FCP  
MONTSEGUR PATRIMOINE**

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**COMPOSITION DE L'ACTIF AU 29 JUIN 2018**

**MONTSEGUR PATRIMOINE**  
**Fonds Commun de Placement**

**SOCIETE DE GESTION :** **MONTSEGUR FINANCE**  
39, rue Marbeuf  
75008 PARIS

**DEPOSITAIRE :** **CM-CIC Securities**  
6, avenue de Provence  
75009 PARIS

**ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**Composition de l'actif au 29 juin 2018**

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds commun de placement MONTSEGUR PATRIMOINE et en application des dispositions de l'article L. 214-17 du Code monétaire et financier et du règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 29 juin 2018 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion du fonds. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons du fonds acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Paris, le 31 juillet 2018

**MAGELLAN**  
Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie  
Régionale de Paris



**Pierre Louis ARNOU**

Inventaire sur historique de valorisation (HISIND)

Stock : Stock adm principal au 29/06/18  
 PORTEFEUILLE : F5086 MONTSEOUR PATRIMOINE 3DEC

Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(TLJ), Tris : BVAL)

VL VALDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	← PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>																	
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>																	
Actions & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé																	
Actions & valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)																	
DEVISE VALEUR : CHF FRANC SUISSE																	
CH0012032048							2,705.	P CHF	236.3215	M 29/06/18	220.55		553,930.57	514,650.28	0.00	-39,280.29	1.29
CH0038863350							9,550.	P CHF	75.7168	M 29/06/18	76.9		625,615.95	633,530.59	0.00	7,914.64	1.58
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
BE0974293251							5,600.	P EUR	89.3753	M 29/06/18	86.5		500,501.58	484,400.00	0.00	-16,101.58	1.21
DE0005190003							10,250.	P EUR	88.0326	M 29/06/18	77.63		902,334.52	795,707.50	0.00	-106,627.02	1.99
DE0007236101							7,370.	P EUR	117.9253	M 29/06/18	113.22		869,109.14	834,431.40	0.00	-34,677.74	2.09
DE0008404005							5,875.	P EUR	195.3758	M 29/06/18	177.02		1,147,832.83	1,039,992.50	0.00	-107,840.33	2.60
FR0000666672							28,211.	P EUR	25.5435	M 29/06/18	23.05		720,607.07	650,263.55	0.00	-70,343.52	1.62
FR0000120073							9,300.	P EUR	97.6879	M 29/06/18	107.7		908,497.06	1,001,610.00	0.00	93,112.94	2.50
FR0000120271							27,400.	P EUR	46.7841	M 29/06/18	52.21		1,281,883.44	1,430,554.00	0.00	148,670.56	3.57
FR0000120404							22,000.	P EUR	43.9864	M 29/06/18	42.02		967,700.42	924,440.00	0.00	-43,260.42	2.31
FR0000120578							13,300.	P EUR	74.647	M 29/06/18	68.65		992,804.45	913,045.00	0.00	-79,759.45	2.28
FR0000120628							52,600.	P EUR	22.9345	M 29/06/18	21.015		1,206,352.73	954,246.00	0.00	-100,963.73	2.76
FR0000120685							157,000.	P EUR	6.8606	M 29/06/18	6.078		1,077,121.25	1,105,389.00	0.00	-122,875.25	2.38
FR0000121261							7,000.	P EUR	121.1573	M 29/06/18	104.3		848,101.06	730,100.00	0.00	-118,001.06	1.82
FR0000121964							15,400.	P EUR	35.8831	M 29/06/18	32.25		552,600.28	496,650.00	0.00	-55,950.28	1.24
FR0000124141							23,800.	P EUR	20.2877	M 29/06/18	18.33		482,846.94	436,254.00	0.00	-46,592.94	1.09
FR0000125486							11,550.	P EUR	75.4282	M 29/06/18	82.36		871,196.07	951,258.00	0.00	80,061.93	2.38
FR0000127771							39,900.	P EUR	21.7768	M 29/06/18	21.		868,894.99	837,900.00	0.00	-30,994.99	2.09
FR0000131104							18,650.	P EUR	62.9689	M 29/06/18	53.19		1,174,369.49	991,993.50	0.00	-182,375.99	2.48
FR0000133308							68,100.	P EUR	14.2301	M 29/06/18	14.345		969,072.13	976,894.50	0.00	7,822.37	2.44
FR0010112524							11,300.	P EUR	50.7132	M 29/06/18	54.1		573,059.58	611,330.00	0.00	38,270.42	1.53
FR0010208488							81,800.	P EUR	14.3194	M 29/06/18	13.13		1,171,323.30	1,074,034.00	0.00	-97,289.30	2.68
FR0010221234							17,000.	P EUR	19.3167	M 29/06/18	17.765		328,384.02	302,005.00	0.00	-26,379.02	0.75
FR0010411983							31,300.	P EUR	34.2379	M 29/06/18	31.82		1,072,272.40	995,966.00	0.00	-76,306.40	2.49
FR0010613471							66,000.	P EUR	14.1585	M 29/06/18	11.105		934,462.25	732,930.00	0.00	-201,532.25	1.83
FR0013269123							19,800.	P EUR	59.6605	M 29/06/18	53.5		1,181,278.18	1,059,300.00	0.00	-121,978.18	2.65
CB00003MLX29							41,500.	P EUR	27.8331	M 29/06/18	29.77		1,155,072.78	1,235,455.00	0.00	80,382.22	3.09
NL0000009355							21,500.	P EUR	42.6336	M 29/06/18	47.785		916,622.56	1,027,377.50	0.00	110,754.94	2.57
<b>Actions &amp; valeurs ass. nég. sur un marché régl. ou ass.(sauf Warrants et Bons de Sous.)</b>																	
CUMUL (EUR)																	
													24,853,847.04	23,741,707.32	0.00	-1,112,139.72	59.33
<b>Actions &amp; valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>																	
CUMUL (EUR)																	
													24,853,847.04	23,741,707.32	0.00	-1,112,139.72	59.33
<b>Actions &amp; valeurs assimilées</b>																	
CUMUL (EUR)																	
													24,853,847.04	23,741,707.32	0.00	-1,112,139.72	59.33



Stock : Stock adm principal au 29/06/18  
 PORTEFEUILLE : F5086 MONTSEOUR PATRIMONNE 3DEC

Devise de Fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(TLD), Tris : BVAL)

VAL IDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PROX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET
---	---	---	---	---	---	----------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-------------------	--	-------------------	-------------------	-----------------

**Obligations & Valeurs assimilées**

Obligations & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé

Obligations à taux fixe nég. sur un marché régl. ou assimilé

DEVISE VALEUR : EUR EURO

DE000A1M9K8	CECONOMY 3.375%19	EXA-01/03/19	1.000.	P EUR	103.4817	% 29/06/18	102.192		1.034.817.12		1.033.385.75		11.465.75		-1.431.37	2.58
FR0011337872	RALLYE 5%15/10/18	EXA-15/10/18	3.	P EUR	104.4692	% 29/06/18	99.268		313.407.53		308.530.03		10.726.03		-4.877.50	0.77
FR0011400605	NEXITY 3.749%12/18	EXA-27/12/18	4.	P EUR	103.7793	% 29/06/18	101.785		415.117.32		414.863.97		7.723.97		-253.35	1.04
XS0452166324	INTESA SAN 5%09/19	EXA-23/09/19	20.	P EUR	109.5158	% 29/06/18	104.432		1.095.157.53		1.083.087.12		38.767.12		-12.070.41	2.71
XS1088135634	DIA 1.5%22/07/19	EXA-22/07/19	10.	P EUR	102.7266	% 29/06/18	101.148		1.027.266.44		1.025.699.18		14.219.18		-1.567.26	2.56
<b>Obligations à taux fixe nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>																
													<b>3.885.765.94</b>	<b>82.902.05</b>	<b>-20.199.89</b>	<b>9.66</b>

Obligations à taux variable, révisable nég. sur un marché régl. ou assimilé

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010128835	FED.CR.MUT.04PERP.	EUR-31/12/50	100.	P EUR	86.8821	% 29/06/18	81.2754		86.882.13		81.429.90		154.50		-5.452.23	0.20
XS0179060974	AXA TV03 PERPETUEL	EXA-31/12/50	143.	P EUR	89.2929	% 29/06/18	85.064		127.688.91		121.992.35		350.83		-5.696.56	0.30
XS0207764712	BFOM TV04 EMIN	EUR-31/12/50	500.	P EUR	79.1403	% 29/06/18	77.693		395.701.60		388.737.50		272.50		-6.964.10	0.97
XS1100249082	LLOYDS BANK TV18	FRN-21/08/18	8.	P EUR	100.0506	% 29/06/18	100.037		800.404.96		800.443.16		147.16		38.20	2.00
<b>Obligations à taux variable, révisable nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>																
													<b>1.410.677.60</b>	<b>924.99</b>	<b>-18.074.69</b>	<b>3.48</b>

Obligations indexées nég. sur un marché régl. ou assimilé

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0010893396	CASINO 4.481%18EMT	EXA-12/11/18	20.	P EUR	105.7649	% 29/06/18	101.91		1.057.648.66		1.055.684.19		36.584.19		-1.964.47	2.64
<b>Obligations indexées nég. sur un marché régl. ou assimilé</b>																
													<b>1.057.648.66</b>	<b>36.584.19</b>	<b>-1.964.47</b>	<b>2.64</b>

Titres participatifs

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR0000140014	RENAULT TPA 83-84	EXA-31/12/50	620.	P EUR	420.	M 29/06/18	716.		260.400.00		443.920.00		0.00		183.520.00	1.11
<b>Titres participatifs</b>																
													<b>260.400.00</b>	<b>0.00</b>	<b>183.520.00</b>	<b>1.11</b>

Titres subordonnés (TSR - TSDI)

DEVISE VALEUR : EUR EURO

FR001077524	BPCE 12.5%09-PERP.	EXA-31/12/50	900.	P EUR	124.4154	% 29/06/18	114.781		1.119.739.04		1.118.097.49		85.068.49		-1.641.55	2.79
<b>Titres subordonnés (TSR - TSDI)</b>																
													<b>1.119.739.04</b>	<b>85.068.49</b>	<b>-1.641.55</b>	<b>2.79</b>

Obligations & valeurs assimilées nég. sur un marché régl. ou assimilé

													<b>7.734.231.24</b>	<b>205.479.72</b>	<b>141.639.40</b>	<b>19.68</b>
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------------	-------------------	--------------



Stock : Stock adm principal au 29/06/18  
 PORTEFEUILLE : F5086 MONTSECUR PATRIMOINE 30EC

Devise de Fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(TLL), Tris : BVAL)

VL VALIDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PROX REVIENT TOTA <-----	DEVISE du portefeuille VALEUR BOURSIERE	COUPON COURU TOTA ----->	PLUS OU MOINS VAL ACT NET	PRCT ACT NET
---	---	---	---	---	---	----------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	-----------------------------	--	-----------------------------	------------------------------	-----------------

**Obligations & Valeurs assimilées**

<b>Titres de créances</b>																	
Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé																	
Titres de créances négociables																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
MATURITE : inférieure à 3 mois																	
FR0124855059	F.	MMARC	NCPI7072018	NOL	999-17/07/18	1,000,000.	1.0004	EUR	1.0004	20/03/18	-0.11999877	L	1,000,396.82	1,000,056.68	0.00	-340.14	2.50
FR0124887839	CCP	NCPO3072018	NOL	999-03/07/18	400,000.	0.9992	EUR	EUR	1.	29/06/18	0.	L	399,981.00	399,997.00	0.00	16.00	1.00
FR0124888886	VALLLOU	NCPO6092018	NOL	999-06/09/18	800,000.	0.9998	EUR	EUR	0.9992	29/06/18	0.	L	799,377.14	799,507.51	0.00	130.37	2.00
FR0125034241	STEF	NCPO7082018	NOL	999-07/08/18	1,000,000.	0.9998	EUR	EUR	1.	29/06/18	0.	L	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00	0.00	2.50
FR0125042905	RALLIYE	NCPO6082018	NOL	999-06/08/18	800,000.	0.9999	EUR	EUR	0.9998	29/06/18	0.	L	799,826.04	799,882.97	0.00	56.93	2.00
FR0125043374	ARCELO	NCPO5092018	NOL	999-05/09/18	1,500,000.	0.9999	EUR	EUR	0.9999	29/06/18	0.	L	1,499,867.30	1,499,902.30	0.00	35.00	3.75
<b>Titres de créances négociables</b>																	
CUMUL (EUR)																	
													7,734,231.24	7,875,870.64	205,479.72	141,639.40	19.68
<b>Titres de créances négociés sur un marché régl. ou assimilé</b>																	
CUMUL (EUR)																	
													5,499,448.30	5,499,346.46	0.00	-101.84	13.74
<b>Titres de créances</b>																	
CUMUL (EUR)																	
													5,499,448.30	5,499,346.46	0.00	-101.84	13.74
<b>Titres d'OPC</b>																	
OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allié/alternatif/IETF(trackers)																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
FR0010886234	QUIL.COM.C.TERM.I	40.	P	EUR	53626.8313	M	28/06/18	53503.9	2,145,073.25	2,140,156.00	0.00	-4,917.25	5.35				
FR0011167394	QUIL.EUR.YIEL.I.3D	18.1	P	EUR	12758.1387	M	28/06/18	14199.95	230,922.31	257,019.10	0.00	26,096.79	0.64				
<b>SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>																	
													2,375,995.56	2,397,175.10	0.00	21,179.54	5.99
<b>OPCVM Français à vocation générale/formule/indiciel/allié/alternatif/IETF(trackers)</b>																	
													2,375,995.56	2,397,175.10	0.00	21,179.54	5.99
<b>Titres d'OPC</b>																	
													2,375,995.56	2,397,175.10	0.00	21,179.54	5.99
<b>Contrats financiers</b>																	
Contrats financiers avec appel de marge																	
DEVISE VALEUR : EUR EURO																	
MARS.EUR	Appels marge swaps	680,000.	EUR	1.	1.	680,000.00	0.00	0.00	0.00	680,000.00	0.00	0.00	1.70				
													0.00	680,000.00	0.00	0.00	1.70



Inventaire sur historique de valorisation (HISTINV)

Stock : Stock adm principal au 29/06/18  
 PORTEFEUILLE : F5086 MONTSEOUR PATRIMOINE 3DEC

Devise de Fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(TLL), Tris : BVAL)

VL VALDEE

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRIX REVIENT TOTA ←	VALEUR BOURSIERE	Devise du portefeuille COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL ACT NET
						CUMUL (EUR)							680,000.00	680,000.00	0.00	0.00 1.70
Contrats financiers avec appel de marge																
Autres engagements																
Swaps																
DATE ECHEANCE : 13/01/20																
PSM002239	STE	GLE	13/01/20	PRC	EUR	0.	30,000,000.		0.	29/06/18	-1.5	V	0.00	-450,000.00	0.00	-450,000.00 -1.12
Swaps																
Autres engagements																
Contrats financiers																
						CUMUL (EUR)							680,000.00	230,000.00	0.00	0.57
						CUMUL (EUR)							41,143,522.14	39,744,099.52	205,479.72	-1,399,422.62 99.32
PORTEFEUILLE TITRES																
TRESORERIE																
Dettes et créances																
Coupons et dividendes																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																
FR000066672	CL	EVENTS			P EUR	0.65	28,211.		0.65	29/06/18	0.		18,337.15	18,337.15	0.00	0.05
FR0013269123	RUBIS				P EUR	1.5	19,800.		1.5	29/06/18	0.		29,700.00	29,700.00	0.00	0.07
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																
						CUMUL (EUR)							48,037.15	48,037.15	0.00	0.12
Coupons et dividendes																
Frais de gestion																
Frais de gestion																
DEVISE VALEUR : EUR EURO																
FADM.EUR	Prov	frs	gest	admin.	EUR	1.	-2,632.01		1.		1.		-2,632.01	-2,632.01	0.00	-0.01
FGES.EUR	Prov	frats	gestion		EUR	1.	-37,131.76		1.		1.		-37,131.76	-37,131.76	0.00	-0.09
Frais de gestion																
						CUMUL (EUR)							-39,763.77	-39,763.77	0.00	-0.10



Inventaire sur historique de valorisation (HISIM2)

Stock : Stock adm principal au 29/06/18  
 PORTEFEUILLE : F5086 MONTSEGUR PATRIMOINE 3DEC

VL VALDEE Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifiée, trame : CLASST COB COMPLET(TLJ), Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	PRDX REVIENT TOTA ←	VALEUR BOURSIERE COURON COURU TOTA	Devise du portefeuille COUPON COURU TOTA	PLUS OU MOINS VAL	PRCT ACT NET																				
Frais de gestion																																					
<b>Dettes et créances</b>																																					
<b>Disponibilités</b>																																					
Comptes à vue																																					
DEVISE VALEUR : EUR EURO																																					
B001.EUR						264,743.29	EUR	1.			1.		264,743.29	264,527.78	-215.51	-215.51	0.66																				
SOUS TOTAL DEVISE VALEUR : EUR EURO																																					
Comptes à vue																																					
<b>Disponibilités</b>																																					
TRESORERIE																																					
													273,016.67	272,801.16	-215.51	-215.51	0.68																				
<table border="1" style="width:100%"> <tr> <td colspan="14"></td> <td>(EUR)</td> <td>41,416,538.81</td> <td>40,016,900.68</td> <td>205,264.21</td> <td>-1,399,638.13</td> <td>100.00</td> </tr> </table>																																(EUR)	41,416,538.81	40,016,900.68	205,264.21	-1,399,638.13	100.00
														(EUR)	41,416,538.81	40,016,900.68	205,264.21	-1,399,638.13	100.00																		

PORTEFEUILLE : MONTSEGUR PATRIMOINE 3DEC (F5086 )



Inventaire sur historique de valorisation (HISINV)

Stock : Stock admn principal au 29/06/18  
 PORTEFEUILLE : F5086 MONTISEGUR PATRIMOINE 30EC

VL VALIDEE  
 Devise de fixing : FXH Dev. BBG Intern Clôt  
 Devise du portefeuille : EUR (Etat simplifie, trame : CLASST C08 COMPLET(TLJ), Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 39,064,099.52 Coupons et dividendes a recevoir : 48,037.15

Frais de gestion du jour

Prov frs gest admin. : 87.71 EUR  
 Cl Prov frais gestion : 1,161.55 EUR  
 Cz Prov frais gestion : 77.06 EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur Liquidative	Coefficient	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
Cl FR0010121137 PART CAPI C	EUR	35,329,347.00	263,108.818	134.27	88.286235155759		134.27	134.27
Cz FR0010784793 PART CAPI I	EUR	4,687,553.68	37,954.	123.50	11.713764844241		123.50	123.50

Actif net total en EUR : 40,016,900.68

Fiscalite de l'epargne : poids et statuts des parts du portefeuille

Type reporting : TISF TIS France

Poids officiels et statuts en date du 29/12/17 :

Poids DD : 66.13 Statut DD : I

Poids DI : 75.12 Statut DI : M





Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock adm principal au 29/06/18  
 PORTEFEUILLE : F5086 MONTSECOUR PATRIMOINE 3DEC

VI. VALIDEE Devise de fixing : FXH Dev. BGC Intern Clôt  
 (Etat simplifie, trame : CLASST COB COMPLET(TLI), Tris : BVAL)

COURS DES DEVISES UTILISEES			
par la valorisation	par l'inventaire	par la valorisation précédente	variation
Cours EUR en CHF : 1.15921	cotation : 29/06/18 0.	1.15611	cotation : 28/06/18 0.26814
<b>Mixed fund - Poids calculé de 59.33 % (pour un seuil de 25. %)</b>			

