

BBQASF
M. Frédéric BON
34, rue de Saint-petersbourg
75008 PARIS

Compte Titres N° 318170 02
Type de mandat : discrétionnaire
Date de prise en gestion : 14/09/2009

Rapport de gestion

31 DÉCEMBRE 2020

CHIFFRES CLÉS

Performance 2020	- 4,0 %
Valorisation au 31/12/2020	1 569 995 €
Versements cumulés nets	1 095 200 €
Performance brute de gestion	474 795 €
Performance depuis l'origine	+ 34,6 %

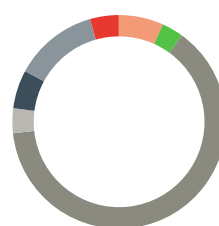
HISTORIQUE DU PORTEFEUILLE

Date	Valorisation	Perf. Année	Apports	Retraits
31/12/2020	1 569 995 €	- 4,0 %	0 €	-443 000 €
31/12/2019	2 095 337 €	+ 7,9 %	0 €	-760 000 €
31/12/2018	2 665 607 €	- 10,1 %	500 000 €	0 €
29/12/2017	2 459 142 €	+ 3,0 %	0 €	0 €
30/12/2016	2 387 446 €	+ 2,1 %	0 €	0 €
31/12/2015	2 339 409 €	+ 3,7 %	500 000 €	-258 000 €
31/12/2014	2 016 508 €	+ 7,3 %	100 000 €	-10 000 €
31/12/2013	1 788 303 €	+ 31,6 %	400 000 €	0 €
31/12/2012	1 034 341 €	+ 5,0 %	460 000 €	0 €
31/12/2011	543 278 €	- 12,8 %	90 200 €	0 €
31/12/2010	524 923 €	+ 1,5 %	180 000 €	-44 000 €

RÉPARTITION DES ACTIFS

Actions	823 939 €	52,48 %
Obligations	698 223 €	44,47 %
Liquidités	47 832 €	3,05 %
Divers	0 €	0,00 %

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DES ACTIONS



- Zone Euro 63,3 %
- Royaume-Uni 3,8 %
- Suisse 5,8 %
- Etats-Unis 12,7 %
- Japon 4,4 %
- Emergents 6,8 %
- Autres 3,3 %

ÉCHELLE DE RISQUE

Prudent Équilibré Offensif

Afin de représenter au mieux la réalité des investissements, ces données intègrent les actifs présents dans nos Fonds Communs de Placement. Si l'exposition au risque faisait apparaître un risque trop important selon vos critères, tant sur les actions que les obligations, merci de nous en informer.

RELEVÉ DE COMPTE

Libellé de la valeur	Quantité	Cours	Valorisation	%
OPC				
MONTSEG.DIV.C 3DEC	500,00	133,70 €	66 850,00 €	4,26 %
MONTSEGUR EVO.R 3D	5 945,00	97,09 €	577 200,05 €	36,76 %
MONTSEGUR OPP.3DEC	560,00	100,38 €	56 212,80 €	3,58 %
MONTSEGUR PATRI.3D	6 170,00	129,84 €	801 112,80 €	51,03 %
PLUV.FR.SM.B SI.3D	511,00	131,67 €	67 283,37 €	4,29 %
EUR	1 335,96	1,00 €	1 335,96 €	0,09 %
TOTAL ACTIF			1 569 994,98 €	100,00 %

RECONSTITUTION DU PORTEFEUILLE

Ce tableau reconstitue l'ensemble des actifs détenus, tant en direct qu'au travers des Fonds Communs de Placement, au prorata du nombre de parts souscrites.

Libellé de la valeur	Pays	Quantité	Cours	Valorisation	%
Actions				422 698,86 €	26,92 %
Agro-alimentaire				26 380,90 €	1,68%
AB INBEV	Belgique	94,60	57,01 €	5 392,88 €	0,34 %
DANONE	France	28,70	53,76 €	1 542,55 €	0,10 %
NESTLE	Suisse	190,82	104,26 CHF	18 385,69 €	1,17 %
PERNOD RICARD	France	6,76	156,80 €	1 059,79 €	0,07 %
Assurance				36 293,12 €	2,31%
ALLIANZ	Allemagne	72,38	200,70 €	14 525,06 €	0,93 %
AXA	France	726,33	19,51 €	14 171,34 €	0,90 %
SCOR	France	287,55	26,42 €	7 596,71 €	0,48 %
Automobiles & Equipementiers				18 957,53 €	1,21%
BMW	Allemagne	83,50	72,23 €	6 030,61 €	0,38 %
MICHELIN	France	93,29	104,95 €	9 789,93 €	0,62 %
PEUGEOT	France	89,28	22,37 €	1 996,92 €	0,13 %
RENAULT	France	31,88	35,76 €	1 140,08 €	0,07 %
Banque				14 866,67 €	0,95%
BNP PARIBAS	France	297,11	43,11 €	12 806,30 €	0,82 %
CREDIT AGRICOLE	France	84,49	10,32 €	871,89 €	0,06 %
SOCIETE GENERALE	France	69,83	17,02 €	1 188,48 €	0,08 %
Bât. & Matériaux de construction				30 385,75 €	1,94%
BOUYGUES	France	15,94	33,65 €	536,40 €	0,03 %
SAINT-GOBAIN	France	22,32	37,50 €	836,89 €	0,05 %
SIKA	Suisse	70,90	241,80 CHF	15 843,10 €	1,01 %
VINCI	France	161,88	81,36 €	13 169,35 €	0,84 %
Biens & Services industriels				44 540,90 €	2,84%
AIRBUS	Pays-Bas	17,44	89,78 €	1 565,68 €	0,10 %
ALSTOM	France	575,12	46,61 €	26 804,91 €	1,71 %
DASSAULT AVIATION	France	1,30	897,00 €	1 163,92 €	0,07 %
LEGRAND	France	11,16	73,00 €	814,57 €	0,05 %
SAFRAN	France	7,27	115,95 €	842,84 €	0,05 %

SCHNEIDER ELECTRIC	France	17,74	118,30 €	2 098,88 €	0,13 %
SIEMENS	Allemagne	95,74	117,52 €	11 250,11 €	0,72 %
Chimie				19 117,45 €	1,22%
AIR LIQUIDE	France	142,41	134,25 €	19 117,45 €	1,22 %
Distribution				2 725,34 €	0,17%
CARREFOUR	France	74,50	14,03 €	1 045,20 €	0,07 %
FNAC DARTY	France	31,88	52,70 €	1 680,15 €	0,11 %
Immobilier				32 055,42 €	2,04%
ICADE	France	131,19	62,90 €	8 251,36 €	0,53 %
KLEPIERRE	France	315,67	18,39 €	5 804,79 €	0,37 %
NEXITY	France	466,98	35,46 €	16 558,04 €	1,05 %
UNIBAIL	France	22,32	64,58 €	1 441,23 €	0,09 %
Médias				18 068,81 €	1,15%
VIVENDI	France	684,98	26,38 €	18 068,81 €	1,15 %
Pétrole & Gaz				54 950,96 €	3,50%
GAZTRANSPORT & TECHNI	France	182,61	79,20 €	14 461,83 €	0,92 %
ROYAL DUTCH SHELL	Royaume-Uni	485,23	14,61 €	7 090,70 €	0,45 %
RUBIS	France	424,23	37,98 €	16 111,14 €	1,03 %
SIEMENS ENERGY	Allemagne	47,87	30,00 €	1 435,94 €	0,09 %
TOTAL	France	449,08	35,30 €	15 851,35 €	1,01 %
Produits ménagers & Soins personnels				37 506,65 €	2,39%
HERMES	France	7,06	879,60 €	6 206,21 €	0,40 %
L'OREAL	France	4,15	310,80 €	1 288,13 €	0,08 %
LVMH	France	35,17	510,90 €	17 968,29 €	1,14 %
UNILEVER PLC	Royaume-Uni	245,58	43,92 GBP	12 044,02 €	0,77 %
Santé				39 174,80 €	2,50%
ESSILORLUXOTTICA	France	15,15	127,55 €	1 931,57 €	0,12 %
ORPEA	France	52,92	107,55 €	5 691,32 €	0,36 %
ROCHE	Suisse	46,44	309,00 CHF	13 260,94 €	0,84 %
SANOFI	France	232,43	78,70 €	18 290,97 €	1,17 %
Services aux collectivités				30 667,61 €	1,95%
EDP-ENERGIAS DE PORTU	Portugal	1 375,95	5,16 €	7 093,96 €	0,45 %
ENGIE	France	1 245,86	12,52 €	15 597,14 €	0,99 %
VEOLIA ENVIRONNEMENT	France	398,65	20,01 €	7 976,52 €	0,51 %
Technologie				4 390,32 €	0,28%
ATOS	France	16,26	74,78 €	1 215,89 €	0,08 %
CAPGEMINI	France	10,59	126,80 €	1 342,13 €	0,09 %
DASSAULT SYSTEMES	France	5,80	166,15 €	964,07 €	0,06 %
SOPRA STERIA GROUP	France	6,57	132,20 €	868,23 €	0,06 %
Télécommunications				12 239,15 €	0,78%
ORANGE	France	1 257,44	9,73 €	12 239,15 €	0,78 %
Voyage & Loisirs				377,48 €	0,02%
ACCOR	France	12,75	29,60 €	377,48 €	0,02 %
OPC Extérieurs				626 130,61 €	39,88 %
iShares EURO STOXX 50 ETF	Tracker chargé de reproduire l'indice EUROSTOXX 50			10 232,15 €	0,65 %
Pluvalca France Small Caps	Fonds investi en actions françaises de petites et moyennes capitalisations			67 283,37 €	4,29 %
Montségur Croissance	Fonds investi dans les entreprises européennes de croissance			29 169,51 €	1,86 %

Richelieu Family Small Cap	Actions Europe Petites Capitalisations	12 694,60 €	0,81 %
Sofidy Selection 1	Actifs Immobiliers	27 258,38 €	1,74 %
Comgest Growth America	Fonds spécialisé dans les valeurs de croissance	37 632,43 €	2,40 %
Fidelity America	Sélection de valeurs américaines de grandes capitalisations	25 305,57 €	1,61 %
Ishares MSCI Japan IMI	ETF MSCI Japan	11 870,33 €	0,76 %
Comgest Growth Japan	Actions japonaises	21 111,61 €	1,34 %
Comgest Growth Emerging Markets	Fonds investi en actions des pays émergents	30 168,08 €	1,92 %
Hermes Global Emerging Markets	Actions émergentes	19 363,31 €	1,23 %
DPAM Equities Sustainable Food Trends	Actions - Secteur Agriculture	18 282,32 €	1,16 %
DWS Invest ESG Climate Tech	Secteur "Climat"	21 392,53 €	1,36 %
Fidelity Global Dividend	Actions internationales - Hauts rendements	22 115,94 €	1,41 %
M&G Global Macro Bond	Fonds investi en obligations internationales de bonne qualité	28 730,22 €	1,83 %
Pictet Digital	Actions internationales secteur "Digital"	26 432,40 €	1,68 %
VanEck Vectors Gold Miners	Actions Monde - Secteur Métaux Précieux	20 928,01 €	1,33 %
CM-CIC Short Term Bonds	Obligations très court terme	23 115,98 €	1,47 %
CPR Credixx Invest Grade	Obligations Europe	22 970,01 €	1,46 %
Tikehau Subfin	Obligations Subordonnées	28 860,57 €	1,84 %
iShares Short Duration Corporate Bond	ETF obligations corporate	10 681,97 €	0,68 %
Allianz Strategic Bond	Obligations internationales flexibles	16 663,25 €	1,06 %
Amundi Oblig Internationales	Obligations d'État	16 581,02 €	1,06 %
Jupiter Dynamic Bond	Obligations internationales mixtes - Hedgées	25 794,91 €	1,64 %
Nomura Global Dynamic Bond	Obligations internationales flexibles	28 362,53 €	1,81 %
R-co Conviction Credit Euro	Obligations d'entreprises Investment Grade	23 129,59 €	1,47 %

Obligations (OBL) et autres produits de taux		476 219,18 €	30,33 %
BT BOLLORE		22 047,97 €	1,40 %
BT FAURECIA		26 458,89 €	1,69 %
BT NEXITY		17 634,21 €	1,12 %
BT VICAT		17 639,40 €	1,12 %
OBL AEGON TV		22 104,69 €	1,41 %
OBL BOLLORE 2,875%		4 500,46 €	0,29 %
OBL BPCE TV		17 747,43 €	1,13 %
OBL CARREFOUR TV		17 651,40 €	1,12 %
OBL CHRISTIAN DIOR		22 174,51 €	1,41 %
OBL CREDIT AGRICOLE TV		17 772,10 €	1,13 %
OBL FIAT CHRYSLER 4,75%21		23 091,82 €	1,47 %
OBL ICADE 1,875%		31 965,07 €	2,04 %
OBL ILIAD 0,625%		13 303,06 €	0,85 %
OBL ILIAD 2,125%		13 684,90 €	0,87 %
OBL LCL 4,4%		29 761,89 €	1,90 %
OBL LVMH 1%		17 808,85 €	1,13 %
OBL NATIXIS TV		22 039,13 €	1,40 %

OBL ORANO 3,5%			4 573,75 €	0,29 %
OBL ORPEA 2,2%			13 210,50 €	0,84 %
OBL PRYSMIAN 2,5%			13 858,20 €	0,88 %
OBL RADIAN 4,55%11 TSR			6 424,65 €	0,41 %
OBL RADIAN 5,15%			35 741,77 €	2,28 %
OBL THALES 2,15%			22 416,79 €	1,43 %
OBL TKEHAU CAPIT 3%23			23 296,34 €	1,48 %
OBL VERITAS 3,125%			9 095,48 €	0,58 %
RENAULT TP			10 215,93 €	0,65 %

OPC Monétaires et liquidités			44 946,33 €	2,86 %
Union Monéplus	0,03	106 767,72 €	2 773,92 €	0,18 %
LIQUIDITES			42 172,41 €	2,69 %

TOTAL ACTIF	1 569 994,98 €	100,00 %
--------------------	-----------------------	-----------------

PRINCIPALES TRANSACTIONS SUR VOS FONDS

ACHATS		
Libellé de la valeur	Quantité globale	Cours moyen
ALSTOM	15720	29,50 €
JUPITER DYNAMIC BOND	31044,7	13,77 €
ISHARES EURO STOXX 50 ETF	23486	17,64 €
M&G GLOBAL MACRO BOND	18761,6	15,83 €
TIKEHAU SUBFIN	1584,3	186,63 €
NOMURA GLOBAL DYNAMIC BOND	2456,3	118,99 €
MONTSEGUR CROISSANCE	1317	221,77 €
SOFIDY SELECTION 1	159,1	1 714,26 €
PICTET DIGITAL	538,3	501,46 €
FID.F.AM.Y USD C2D	13592,9	18,79 €

VENTES		
Libellé de la valeur	Quantité globale	Cours moyen
CM CIC SH.TER.B.3D	26,5	100 260,28 €
UNION + SI.3DEC	12,7	189 144,34 €
DNCA SÉRÉNITÉ PLUS	7777,8	117,61 €
IMERYS	21685	37,21 €
ESSILORLUXOTTICA	10430	69,64 €
SANOFI	8950	78,79 €
GRIFOLS	51600	12,83 €
MICHELIN	6000	105,61 €
PLUVALCA MULTIBONDS	560	1 118,13 €
CARREFOUR	38270	13,47 €



Siège

39, rue Marbeuf - 75008 Paris
Tél : 01 85 74 10 00 - Fax : 01 85 74 10 01

Toulouse

11, rue du Rempart St Etienne - 31000 Toulouse
Tél : 09 52 11 25 38

www.montsegurfinance.com

info@montsegurfinance.com
Agrément AMF GP04000044