

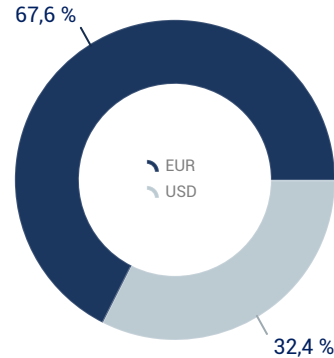
Principaux mouvements

Achats	Ventes
Pas de mouvement ce mois ci	CM-AM Moneplus IC

Principaux contributeurs à la performance

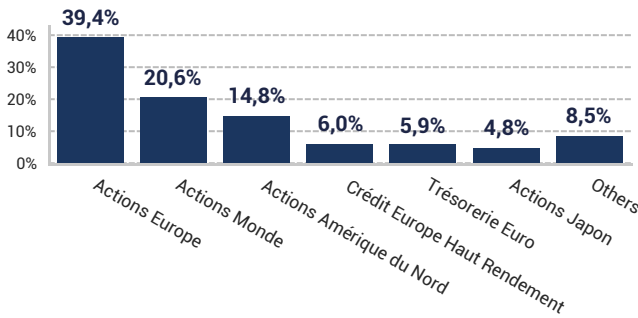
Positif	Perf	Contribution
MONTSEGUR DIVIDENDES-I	4,4%	0,6%
MONTSEGUR CROISSANCE-I	2,3%	0,4%
THALES SA	15,3%	0,3%

Répartition par devise



Négatif	Perf	Contribution
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	-3,1%	-0,1%
CM-AM SHORT TERM BONDS-IC	0,3%	0,0%
CM-AM Moneplus IC	0,4%	0,0%

Allocation d'actifs



Valorisation des marchés

	Cours/bénéfices	Croissance des bénéfices	Rendement des dividendes	Cours/actif net
Europe	13,7	2,7 %	3,4 %	1,9
Etats-Unis	21,5	9,2 %	1,4 %	4,3
Japon	17,0	0,6 %	2,2 %	1,5
Pays émergents	12,6	17,2 %	3,0 %	1,6

Principales positions actions

MONTSEGUR CROISSANCE-I	15,5%
MONTSEGUR DIVIDENDES-I	13,6%
Montsegur New Perspectives Q	7,7%
COMGEST GROWTH AMERICA USD CLASS I ACC	6,7%
AMUNDI S&P 500 ESG ETF	6,1%
SEPIAM EUROPE SMALL CAPS B	5,9%
PICTET-WATER-I EUR	5,9%
ISHARES MSCI JAPAN SRI (XETRA)	4,8%
FIDELITY FNDS-GL TEC FD-YACE	3,7%
iShares Global Clean Energy (Xetra)	3,3%
Poids des 10 premières positions	73,2%
Total Actions	84,2%

Avant de prendre une décision d'investir, l'investisseur doit lire le document clé pour l'investisseur (DICI 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: rcci@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. L'OPC est soumis à un risque en capital. Nous invitons l'investisseur à consulter le prospectus de l'OPC afin de prendre connaissance dans le détail des risques encourus. 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