



TALENCE  
GESTION

*L'expertise en actions*



Talence *Opportunités*



## Comment ce fonds est-il géré ?

### La gestion de Talence Opportunités suit un processus d'investissement méthodique :

- 1** Génération d'idées à partir du suivi des sociétés, d'une analyse quantitative de données financières et de la recherche des thèmes d'investissement porteurs.
- 2** Analyse fondamentale et valorisation des sociétés pour identifier les situations à fort potentiel ; la rencontre avec les dirigeants complète l'analyse financière et constitue un facteur clé de choix.
- 3** Construction du portefeuille en sélectionnant les meilleurs investissements selon l'appréciation de l'équipe de gestion.
- 4** Contrôle et suivi des positions en temps réel pour optimiser la gestion du portefeuille.

La philosophie et l'approche de gestion de Talence Opportunités permettent d'investir sur les valeurs françaises pour profiter du dynamisme des entreprises françaises en contrepartie d'un risque de perte en capital et d'un risque de liquidité.

Le gérant de Talence Opportunités se comporte en véritable investisseur en entreprises avec un seul objectif : construire sur l'horizon de placement un portefeuille composé de valeurs françaises de qualité selon les critères de l'équipe de gestion.

La sélection des titres composant Talence Opportunités repose avant tout sur la connaissance des entreprises que nous rencontrons régulièrement. Cela nous permet d'opérer un « stock-picking » efficace dans le cadre d'une gestion de conviction.

Le savoir-faire de Talence Gestion sur le segment des valeurs françaises est fondé sur la connaissance approfondie des valeurs françaises acquise au fil des 25 ans d'expérience de l'équipe de gestion, complétée par des échanges fréquents avec les dirigeants et des contacts quotidiens avec les meilleurs analystes de la place. Depuis sa création le fonds a bien résisté aux aléas de marchés, ce qui traduit la capacité du gérant à traverser les différentes phases de cycles boursiers, les performances passées ne présageant pas des performances futures.

Enfin les valeurs françaises représentent un vivier très riche sur le plan boursier : elles comptent des leaders mondiaux, des acteurs internationaux, d'autres plus domestiques et les secteurs sur lesquels elles sont positionnées sont variés (industrie, services, finance...). De nombreuses opérations en capital (fusions, acquisitions) viennent également animer le marché français, et sont des catalyseurs boursiers. Elles présentent ainsi les caractéristiques pour réaliser selon nous un investissement performant à moyen long-terme.

### Les avantages du fonds

- Accès à l'ensemble des valeurs françaises (plus de 500 sociétés cotées)
- Une gestion de conviction, fondée sur la sélection au cas par cas.
- Une philosophie d'investisseur en entreprise
- Une expertise historique de Talence Gestion

### Ce fonds est géré par Régis Lefort

- Associé-fondateur de Talence Gestion
- Précédemment co-fondateur et gérant OPCVM d'Amplégest
- 7 ans d'expérience dans la gestion de fonds actions, avec une spécialité sur les valeurs moyennes françaises
- Plus de 25 ans d'expérience dans l'analyse financière (Gilbert Dupont, SDB Didier Philippe, Banque Louis-Dreyfus)
- Diplômé Sup de Co Lille (1984)
- Membre de la SFAF

### Les principaux risques de Talence Opportunités

- **Risque de perte en capital** : l'OPCVM ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.
- **Risque lié à la gestion discrétionnaire** : la performance de l'OPCVM dépend des sociétés choisies par le gérant. Il existe donc un risque que le gérant ne sélectionne pas les sociétés les plus performantes.
- **Risque Action** : si le marché des actions baisse, la valeur liquidative de votre OPCVM peut baisser.
- **Risque de liquidité** : l'OPCVM pourra être investi dans des actions de moyennes, petites et très petites capitalisations négociées sur des réglementés ou des marchés de type non réglementés Alternext ou marché libre, qui ont un volume de titres cotés en Bourse réduit et susceptibles de rencontrer des risques de liquidités. Par la nature de ces investissements, les variations peuvent être plus marquées que sur les grandes capitalisations.
- **Risque de taux** : l'OPCVM peut être investi en titres obligataires. La valeur liquidative du fonds pourra baisser si les taux montent.
- **Risque de crédit** : le risque de crédit est proportionnel à l'investissement en produits de taux. Il représente le risque éventuel de dégradation de la signature ou de défaillance de l'émetteur, qui aura un impact négatif sur le cours du titre, et pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.
- **Risque lié à la détention d'obligations convertibles** : la valeur des obligations convertibles dépend dans une certaine mesure de l'évolution du prix de leurs actions sous-jacentes. Les variations des actions sous-jacentes peuvent entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

## Caractéristiques de Talence Opportunités

Forme juridique : FCP de droit français  
OPCVM relevant de la Directive 2009/65/CE

Part AC Code ISIN : FR0010909747

Eligible au PEA et à l'assurance-vie

Dépositaire : CACEIS Bank France SA

Durée de placement recommandée : 5 ans

### DATES CLES

- Date d'agrément AMF : 22/06/2010
- Valeur initiale de la part : 100 euros
- Montant minimum de souscription initiale : une part

### SOUSCRIPTIONS/RACHATS

- Périodicité de valorisation : quotidienne
- Souscriptions/Rachats : centralisés chaque jour de valorisation jusqu'à 12h chez CACEIS Bank France SA

### FRAIS

- Frais de gestion : 2,35% TTC maximum
- Droits d'entrée : 2% maximum
- Droits de sortie : néant
- Conditions d'exonération : souscription précédée d'un rachat effectué le même jour, pour un même nombre de parts, sur la même valeur liquidative et par un même porteur.
- Commission de performance: 20 % TTC maximum de la performance annuelle du FCP au-delà de la performance de l'indice CAC 40 Net Total Return (dividendes réinvestis)



TALENCE  
GESTION

[www.talencegestion.fr](http://www.talencegestion.fr)

[contact@talencegestion.fr](mailto:contact@talencegestion.fr) - 01 40 73 89 60

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le n° GP-10000019 N° ORIAS 10057627  
Tout investisseur potentiel doit se rapprocher de son prestataire ou conseiller afin de se forger sa propre opinion sur les risques inhérents aux fonds présentés, et sur leur adéquation avec sa situation personnelle. Les fonds Talence Gestion ne bénéficient d'aucune garantie ou protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

