

# TALENCE PATRIMONIAL

REPORTING OCTOBRE 2017 (données au 31/10/17)

VL : 95,32 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 4,04 M€

OBJECTIF DE PERFORMANCE : 4% annualisés

DATE DE CREATION : 10/03/2015

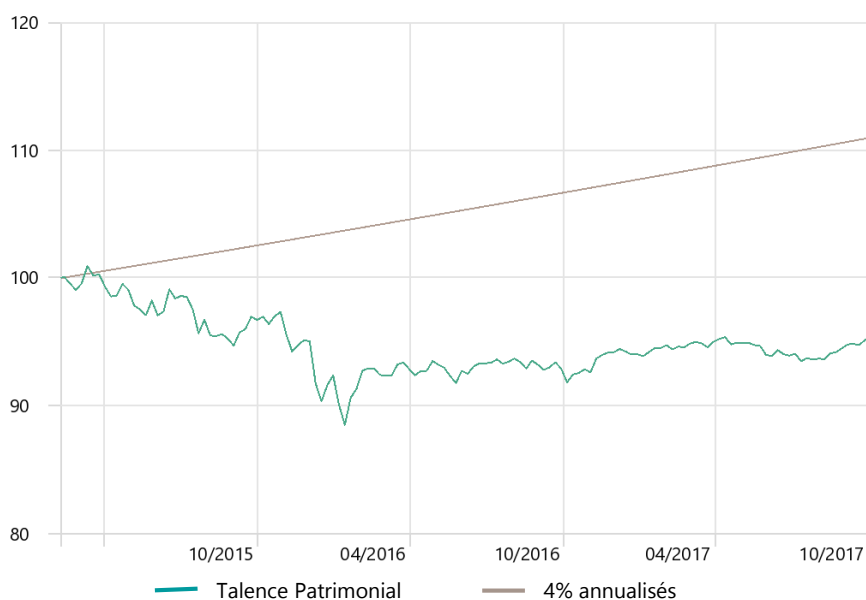
ISIN : FR0012517209

Talence Patrimonial est un fonds d'allocation globale internationale géré de manière discrétionnaire. Son exposition aux marchés actions, de taux et de devises oscille selon la conviction du gérant et peut varier entre 0% et 100% de l'actif net. Le fonds peut intervenir sur toutes les zones géographiques.

Le fonds a pour objectif de gestion de réaliser une performance nette annualisée de 4% sur la durée de placement recommandée de 5 ans.

## PERFORMANCES

Evolution depuis création (base 100)



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

### Performances cumulées

(en %)	1 mois	YTD	1 an	Création
Talence Patrimonial AC	0,8	1,2	2,8	-4,7
4% annualisés	0,3	3,3	4,0	10,9

### Performances annuelles

(en %)	2016
Talence Patrimonial AC	-0,9
4% annualisés	4,0

### Principales performances du mois

Meilleures (en %)	Perf.	Poids*
Amundi ETF MSCI Emerging Markets EUR A/I	5,0	3,4
Pictet-Security P EUR	4,5	1,9
Amundi ETF MSCI USA EUR C/D	3,8	2,5
Moins bonnes (en %)		
Perf.	Poids*	
Talence Epargne Utile AC	0,9	2,8
Talence Opportunités AC	2,2	3,0
Amundi ETF Euro Stoxx 50 DR EUR A/I	2,3	10,5

\*Poids moyen sur le mois



TALENCE  
GESTION



## COMMENTAIRE DU GÉRANT

Alain Pitous

Comme souvent ces derniers mois, le marché est resté assez calme entre deux réunions de la Banque Centrale Européenne (BCE), et une fois de plus, les propos de M. Draghi ont été bien accueillis par les investisseurs. Les actifs européens (actions et obligations) ont ainsi nettement progressé en toute fin de mois d'octobre.

Jusqu'à cette date, nous n'avons pas de raison de modifier la composition du portefeuille : les données économiques s'améliorent progressivement un peu partout dans le monde. Nous avons écarté de 2% nos positions en actions en fin de mois, tout en gardant notre biais positif sur la zone euro.

La partie taux reste inchangée où nous conservons une politique prudente, les rendements des obligations nous paraissent désormais peu attractifs.



### Principales positions

(En %)	Sous-jacent	Poids
Amundi ETF GvtBd EuroMTSBroad InvGrd 1-3	MUTUAL FUND - ETF	16,4
Amundi ETF Floating Rate Euro Corp 1-3	MUTUAL FUND - ETF	16,3
Amundi ETF GvtBd LR EuroMTS Inv Grd 1-3	MUTUAL FUND - ETF	15,7
Sélection Alpha Taux	MUTUAL FUND - OPEN END	10,3
Amundi ETF Euro Stoxx 50	MUTUAL FUND - ETF	9,5

### Indicateurs de risque sur 1 an

Volatilité	2,4%
Gain maximum	3,8%
Perte maximale	-2,2%

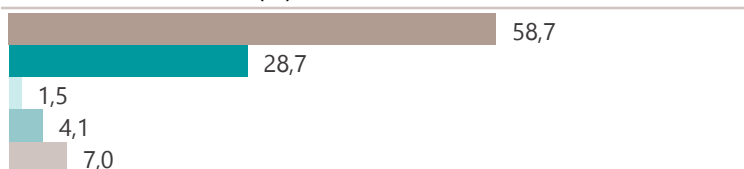
### ALLOCATION D'ACTIFS (%)

#### Evolution fin de mois des positions sur 1 an - base 100



- Taux
- Actions
- Matières premières
- Liquidités
- Monétaire

#### Données fin de mois (%)



## INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

### Caractéristiques

**ISIN** : FR0012517209  
**Valeur de la part à l'origine** : 100 €  
**Date de création** : 10/03/2015  
**Durée de placement recommandé** : 5 ans  
**Profil de risque** : 5/7  
**Catégorie MorningStar** : Allocation Euro Flexible International  
**Catégorie AMF** : Diversifié  
**Part de capitalisation**  
**Eligibilité** : Assurance-vie  
**UCITS** : Oui

### Relations investisseurs

**Bruno Allain-Hemeray**  
 01 83 96 31 51  
 b.allain@talencegestion.fr

### Condition de souscription

**Valoration** : quotidienne  
**Cut-Off** : 12h00  
**Dépositaire centralisateur** : CACEIS Bank France, S.A Service OPCVM 01 57 78 15 15  
**Frais de gestion fixes annuels** : 1,50% TTC maximum  
**Commission de surperformance** : 20% TTC de la performance annuelle du FCP au-delà de la performance de 4% annuels  
**Frais d'entrée** : 2,00% TTC maximum  
**Frais de sortie** : néant

### Avertissement

Document à caractère commercial, simplifié et non contractuel. Le contenu de ce document ne constitue ni une recommandation, ni une offre d'achat, ni une proposition de vente, ni une incitation à l'investissement.  
 Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et sont présentées dans la devise de référence du fonds hors commissions entrée/sortie.  
 L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le DICI doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription et le prospectus du fonds est à votre disposition auprès de Talence Gestion.  
 Sources : Talence Gestion et © 2016 Morningstar, Inc. Tous droits réservés.