

TALENCE PATRIMONIAL

REPORTING SEPTEMBRE 2017 (données au 29/09/2017)

VL : 94,54 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 3,97 M€

OBJECTIF DE PERFORMANCE : 4% annualisés

DATE DE CREATION : 10/03/2015

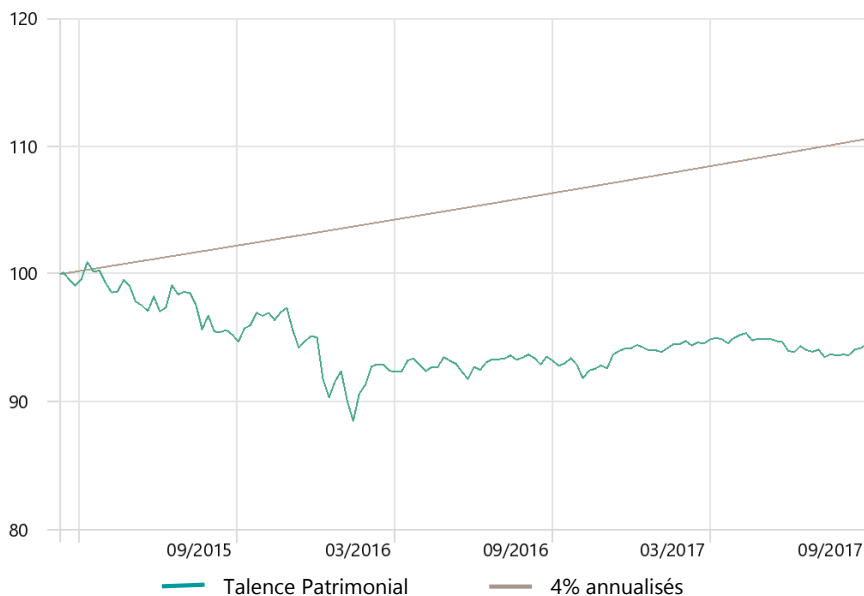
ISIN : FR0012517209

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	1,0	0,3	1,4	-5,5
4% annualisés	0,3	3,0	4,0	10,6

Performances annuelles

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

Principales performances du mois

Meilleures (en %)	Perf.	Poids*
Amundi ETF MSCI Germany A/I	6,2	2,6
Talence Opportunités AC	5,7	2,8
Amundi ETF Euro Stoxx 50 DR EUR A/I	5,2	7,5
Moins bonnes (en %)	Perf.	Poids*
Amundi ETF MSCI Emerging Markets EUR A/I	0,1	3,5
Amundi ETF FTSE EPRA Eurp RealEstate A/I	1,1	1,8
Pictet-Security P EUR	2,4	1,7

*Poids moyen sur le mois



TALENCE
GESTION



COMMENTAIRE DU GÉRANT

Alain Pitous

Les marchés actions ont repris leur marche en avant et les tensions sur les devises se sont atténuées. Nous avons arbitré le solde de nos positions sur les actions foncières pour nous repositionner sur les actions européennes. En effet, il nous semble que les Banques Centrales vont progressivement remonter leurs taux ce qui devrait pénaliser le cours des valeurs liées à l'immobilier.

La même idée concernant une hausse des taux à venir nous a incité à alléger, très modérément, la partie obligataire et augmenter la partie cash.

Les autres parties du portefeuille sont inchangées.



Principales positions

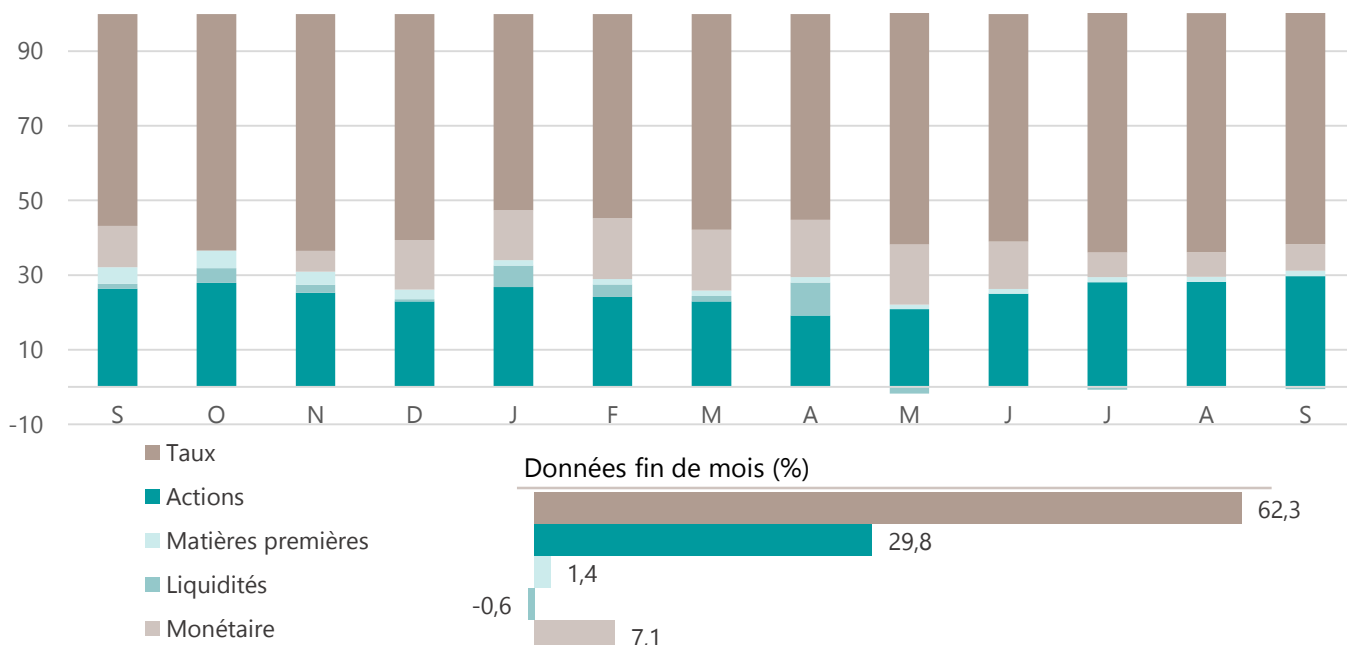
(En %)	Sous-jacent	Poids
Amundi ETF Floating Rate Euro Corp 1-3	MUTUAL FUND - ETF	19,2
Amundi ETF GvtBd EuroMTSBroad InvGrd 1-3	MUTUAL FUND - ETF	16,6
Amundi ETF GvtBd LR EuroMTS Inv Grd 1-3	MUTUAL FUND - ETF	16,0
Amundi ETF Euro Stoxx 50 DR EUR A/I	MUTUAL FUND - ETF	10,5
Sélection Alpha Taux	MUTUAL FUND - OPEN END	10,5

Indicateurs de risque sur 1 an

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

ALLOCATION D'ACTIFS (%)

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



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

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.

Relations investisseurs

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