

TALENCE EPARGNE UTILE

REPORTING JUILLET 2017 (données au 31/07/17)

VL : 121,67 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 6,89 M€

INDICE DE REFERENCE : CAC Small NR

DATE DE CREATION : 04/07/2016

ISIN : FR0013180098

Talence Epargne Utile est un fonds éligible au PEA qui investit dans une sélection de petites et moyennes valeurs françaises, intégrant des critères financiers et extra-financiers dans les domaines de l'environnement, du social et de la gouvernance (ESG) ainsi que de transparence dans une approche socialement responsable.

Il vise à délivrer à long terme une performance supérieure à l'indice CAC Small NR (dividendes réinvestis).

L'INITIATIVE RESPONSABLE DU MOIS

Ce mois-ci, c'est **Worldline** que nous souhaitons mettre à l'honneur. L'entreprise, qui propose des services transactionnels et des services de paiement électronique, se démarque par l'intégration de sa politique RSE à sa stratégie globale. Elle a ainsi obtenu un score ESG de 91/100 sur la campagne de notations 2016.

Cette note résulte notamment des efforts fournis dans le domaine de l'**environnement**, où **Worldline** se place parmi les meilleures entreprises. En suivant les lignes directrices prescrites par sa maison mère depuis 2015, cette filiale du groupe **Atos** a mis en place un système de management de l'environnement incluant la définition d'objectifs et en matières d'émissions carbone, de consommations énergétique et de gestion des déchets et de l'eau. Cet engagement est visible dans la qualité du reporting de l'entreprise, qui dépasse largement le cadre réglementaire et inclut de nombreux indicateurs de performance, à l'instar des économies estimées grâce à l'amélioration de l'efficacité énergétique.

Comme en témoigne sa note de **gouvernance** (90/100), **Worldline** a, en outre, su anticiper l'émergence d'exigences sociétales et légales en matière de conformité. De fait, l'entreprise a intégré la gestion des risques de conformité liés à son cœur de métier. Elle est particulièrement attentive aux risques de corruption et de blanchiment d'argent. Ces derniers sont, par exemple, prévenus par une politique ferme vis-à-vis de ses différents partenaires –sélection incluant des critères éthiques ou tables rondes pédagogiques-. Egalement les bonnes pratiques en matière de conformité sont à noter –sensibilisation des employés ou facilitation de la transmission des incidents via le réseau social d'entreprise.

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 Epargne Utile AC	-1,7	12,7	16,9	21,7
Indice de référence	-1,7	16,4	32,9	36,1

Performances annuelles

(en %)	2016
Talence Epargne Utile AC	Création de la part le 04/07/2016
Indice de référence	11,3

Principales performances du mois

(en %)	Perf.	Poids*	(en %)	Perf.	Poids*
Gaztransport et technigaz SA	15,1	1,5	Technicolor SA	-19,5	2,6
Worldline SA	14,3	2,9	High Co	-13,4	0,4
Fnac Darty SA	12,9	1,0	Tarkett SA	-12,7	1,9
Mersen SA	10,6	0,4	Somfy SA	-12,7	2,9
Aubay	8,9	0,5	Sartorius Stedim Biotech SA	-11,3	2,8

*Poids moyen sur le mois



Fonds ESG



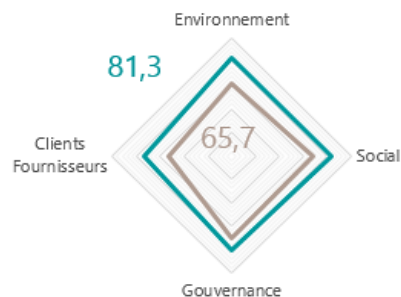
COMMENTAIRE DU GÉRANT

Alain Pitou

Nous sommes fiers d'avoir obtenu le **Label public ISR** qui valide notre bon procédé de gestion et certifie l'impact du fonds.

Sur le mois écoulé, **Talence Epargne Utile** réalise une performance de -1,69%. Quant à lui, l'indice CAC Small dividendes réinvestis baisse de 1,72%.

Notation ESG



La moyenne des notes ESG des sociétés du portefeuille est de **81,3/100** contre 65,7 pour celle de son univers d'investissement actuellement composé environ de 167 valeurs, selon le référentiel d'analyse Ethifinance défini par 4 thèmes extra-financiers.

Principales positions

(En %)	Poids
Worldline SA	3,0
SEB SA	2,9
Rubis SCA	2,9
Orpea SA	2,9
BioMerieux SA	2,9

Profil du portefeuille

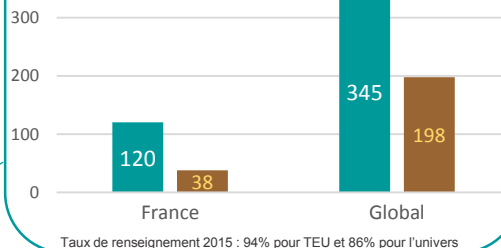
Nombre de positions	70
Exposition actions (%)	92,4
Capitalisation (M€)*	1 270,2
PER 2017*	16,7
Rendement net (%)*	1,4

*Médians pondérés

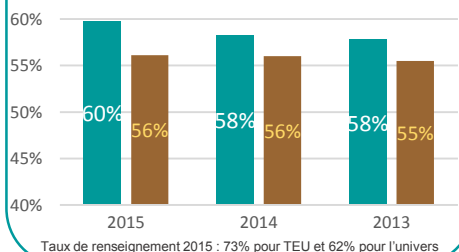




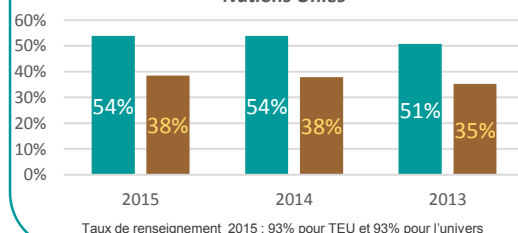
Contribution moyenne des sociétés à l'emploi (en volume)



Taux de formation moyen des effectifs



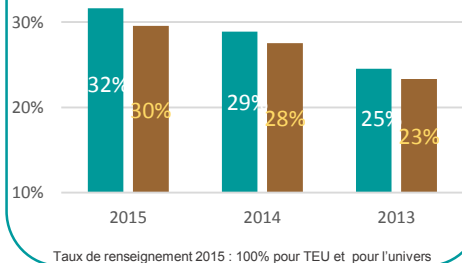
Part d'entreprises signataires du Pacte Mondial des Nations Unies



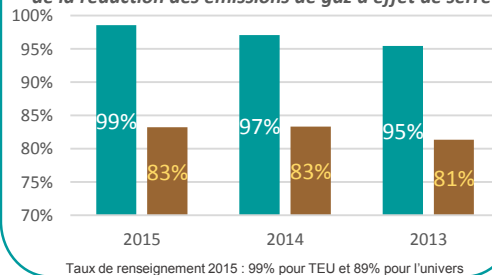
INDICATEURS D'UTILITE DU PORTEFEUILLE

■ Talence Epargne Utile ■ Univers

Taux de féminisation des conseils d'Administration



Existence d'un plan d'action en faveur de la réduction des émissions de gaz à effet de serre



Source : Dernière campagne 2016 Ethifinance (sur les données 2015)

Caractéristiques

ISIN : FR0013180098
Valeur de la part à l'origine : 100 €
Date de création : 04/07/2016
Durée de placement recommandé : 5 ans
Profil de risque : 5/7
Catégorie MorningStar : Actions France
 Petites et Moyennes capitalisations
Catégorie AMF : Actions Françaises
Part de capitalisation
Eligibilité : PEA et 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 :
 2.00% TTC maximum
Commission de surperformance :
 20% TTC de la performance annuelle du FCP
 au-delà de la performance de l'indice de
 référence, si la performance est positive avec
 clause de High Water Mark
Frais d'entrée :
 2% 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 DICJ 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

