

REPORTING NOVEMBRE 2019 (Données au 29/11/2019)

VL : 1 066,30 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 22,04 M€

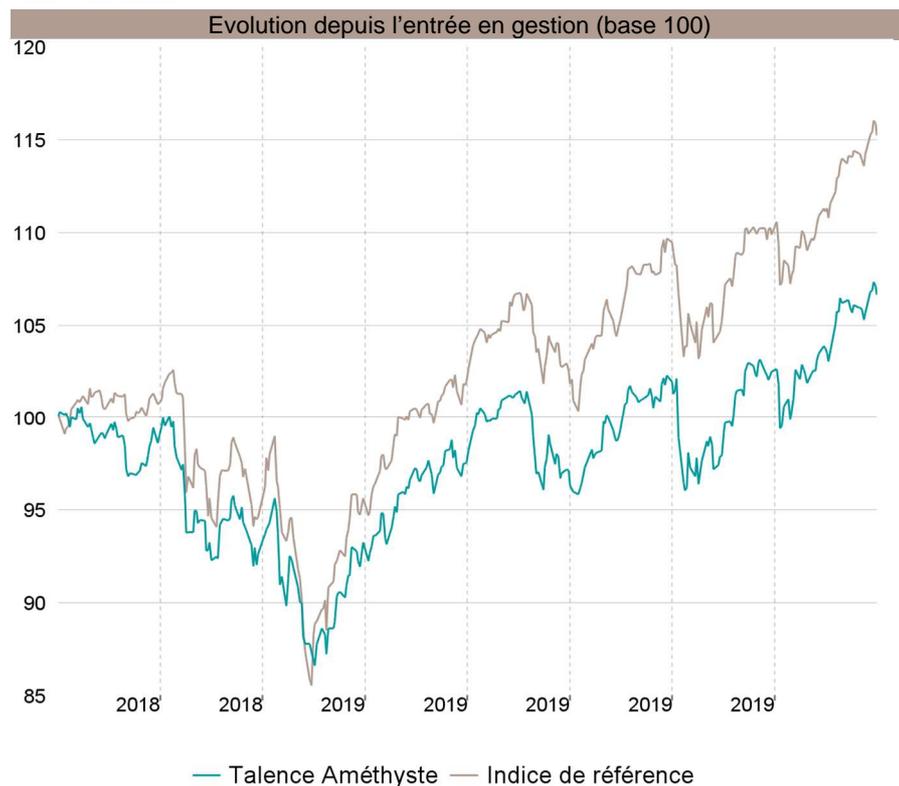
INDICE DE REFERENCE : MSCI WORLD NR (eur)

DATE DE CREATION : 06/07/2018

ISIN : FR0013344579

Talence Améthyste est une SICAV Actions Internationales dont l'objectif est de réaliser une performance annualisée supérieure à celle de l'indice MSCI WORLD (dividendes réinvestis) sur une durée de placement recommandée supérieure à 5 ans. Afin d'optimiser le couple « risque – performance » de la SICAV, l'exposition au risque action peut varier entre 60 et 100% de l'actif net.

PERFORMANCES



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	3 ans	5 ans	Création
Talence Améthyste AC	3,5	20,3	13,1	-	-	6,6
Indice de référence	4,0	28,5	17,6	36,4	64,2	15,1

Performances annuelles

(en %)				
Talence Améthyste AC	-	-	-	-
Indice de référence	-	-	-	-

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution (en %)		Contribution
ETF S&P 500	0,87	Edenred	-0,02
ETF MSCI North America	0,61	Deutsche Telekom	-0,01
ETF Nasdaq-100	0,46	Lonza Group -reg	-0,01
ETF Russell	0,30	Eni Spa	-0,01
ETF MSCI Emergents Asie	0,27	Engie (ex Gdf Suez)	-0,01

COMMENTAIRE DES GERANTS

Julien Fauvel & Jean-François Arnaud



Les marchés actions mondiaux ont été soutenus par la perspective d'un accord imminent entre la Chine et les Etats-Unis sur le commerce mondial. La confirmation d'une croissance américaine solide au 3ème trimestre (à 2,1% en rythme annualisé) et les récentes publications macroéconomiques qui suggèrent une stabilisation de la conjoncture, notamment en Allemagne, ont plutôt rassuré les investisseurs. Au final, le S&P500 progresse de 3,6% sur le mois, inscrivant un nouveau record, suivi par l'Eurostoxx à +2,8%. Les marchés asiatiques ont été, quant à eux, moins performants (+1,6% pour le Nikkei et -1,9% pour Shanghai).

Améthyste Global affiche une hausse de 3,5% sur le mois, principalement porté par notre exposition aux actions américaines, que nous avons renforcé au cours du mois. Celles-ci représentent 47% en fin de période. Nous avons également renforcé notre exposition aux actions européennes, telles que **BNP Paribas, Symrise, Vonovia** ainsi qu'**Engie** et **Veolia Environnement**, deux utilities avec du potentiel, qui ont pâti du regain de risque et de la hausse des taux sur le mois. A noter que nous avons pris des bénéfices sur **LVMH**, après un parcours boursier dopé par l'acquisition du joaillier américain **Tiffany**. Nous conservons une poche de liquidité de 4% afin de saisir des opportunités, dans un contexte où la volatilité, encore faible sur les indices actions mondiaux, pourrait augmenter...

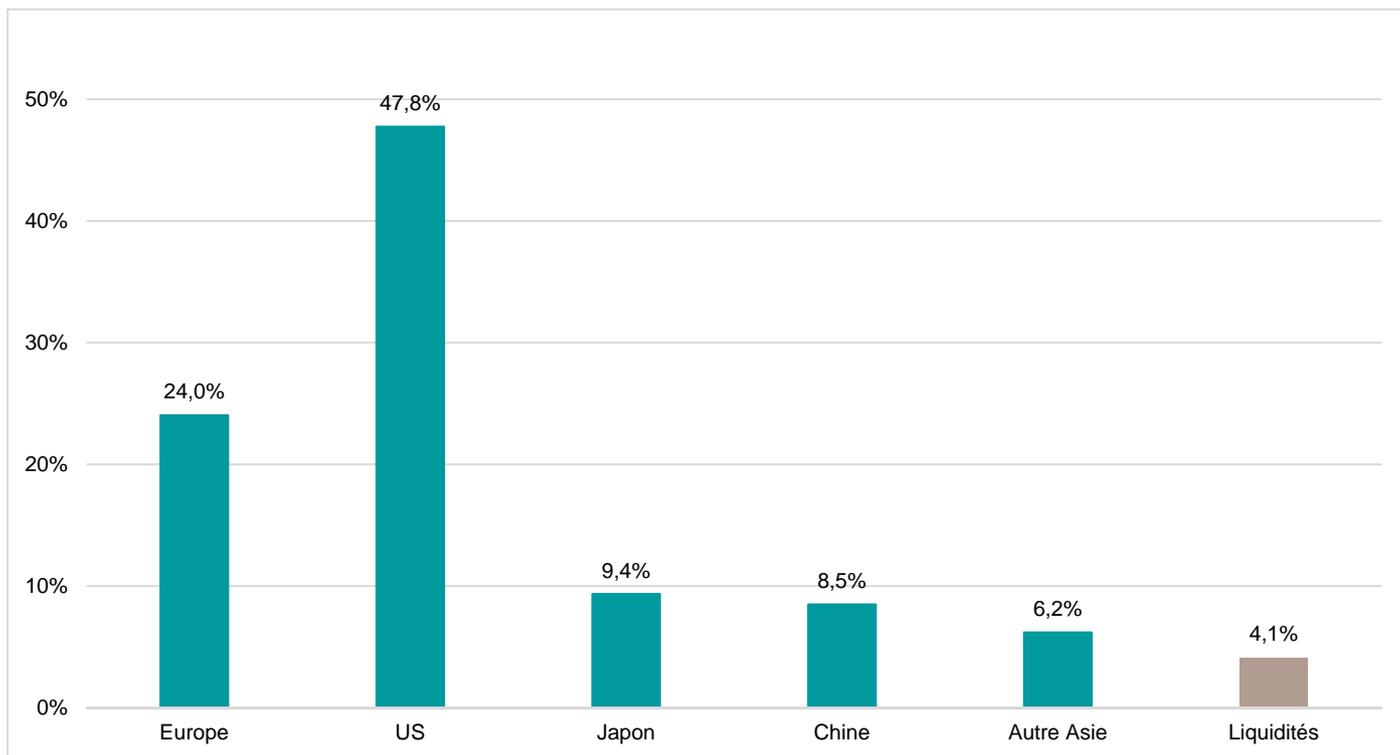


REPORTING NOVEMBRE 2019 (Données au 29/11/2019)

Principales positions		Principales positions actions détenues en direct	
(En %)	Poids	(En %)	Poids
ETF S&P 500	16,3	IPSEN	0,56%
ETF MSCI North America	14,2	NOVARTIS	0,52%
ETF MSCI Emergents Asie	10,4	EDENRED	0,51%
ETF Japon-nikkei400	8,7	WIRECARD	0,49%
ETF Nasdaq-100	8,0	DEUTSCHE TELEKOM	0,48%

Indicateurs de risque sur 1 an	
Volatilité du fonds	11.9%
Volatilité de l'indice	12.9%

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (%)



INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Caractéristiques

ISIN : FR0013344579
Valeur de la part à l'origine : 1 000 €
Date de création : 26/07/2018
Durée de placement recommandé : 5 ans
Profil de risque : 5/7
Catégorie AMF : Actions internationales
Part de capitalisation
Eligibilité : Assurance-vie
UCITS : Oui

Condition de souscription

Valorisation : quotidienne
Cut-Off : Ordres recevables chaque jour de valorisation avant 11h
Dépositaire centralisateur : CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)
 6 avenue de Provence - 75009 PARIS
Frais de gestion fixes annuels : 1.50% TTC maximum
Commission de surperformance : 0%
Frais d'entrée : 2% TTC maximum
Frais de sortie : néant
Souscripteurs concernés : tous souscripteurs

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 qui doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription et le prospectus du fonds présentant les risques auxquels le fonds est exposé sont disponible directement auprès de Talence Gestion et sur son site internet à l'adresse suivante www.talencegestion.fr
 Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.

Relations investisseurs

Julien Fauvel & Jean-François Arnaud
 01 83 96 31 39 / 01 83 96 31 35
j.fauvel@talencegestion.fr
jf.arnaud@talencegestion.fr