

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

VL : 10 732,25 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 22,04 M€

INDICE DE REFERENCE : MSCI WORLD NR (eur)

DATE DE CREATION : 06/07/2018

ISIN : FR0013344587

COMMENTAIRE DES GERANTS

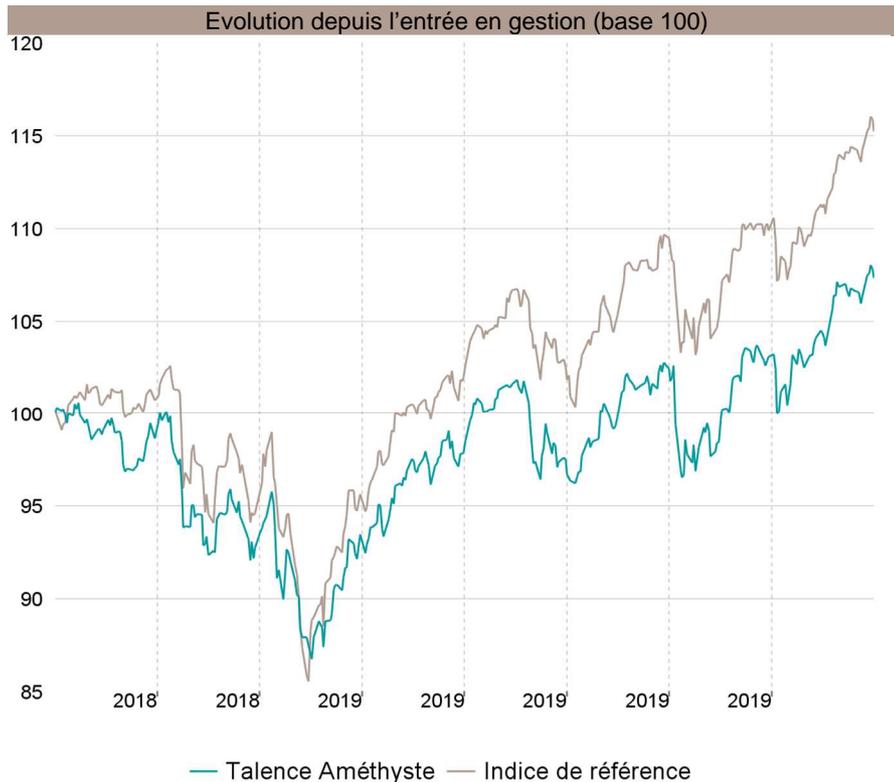
Julien Fauvel & Jean-François Arnaud



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.

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 IC	3,5	20,9	13,6	-	-	7,3
Indice de référence	4,0	28,5	17,6	36,4	64,2	15,1

Performances annuelles

(en %)				
Talence Améthyste IC	-	-	-	-
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

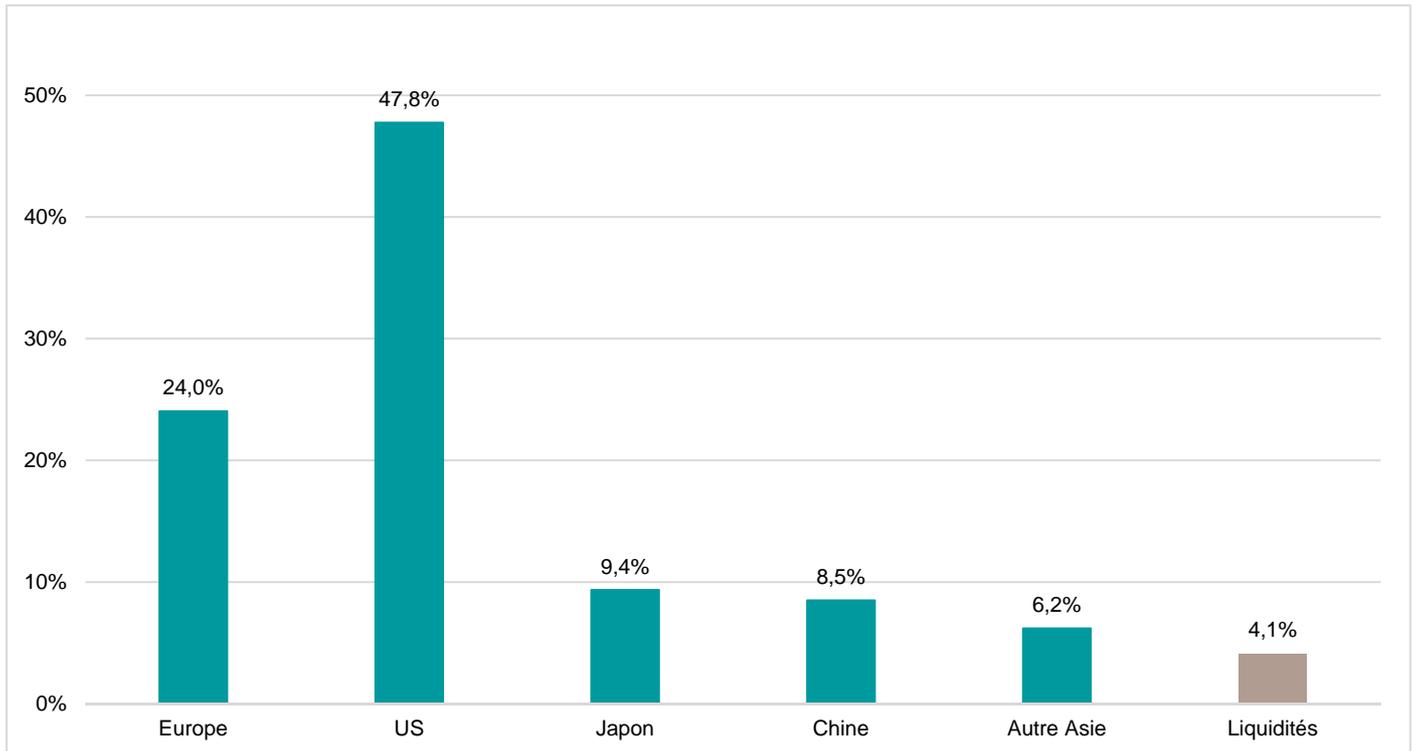


REPORTING NOVEMBRE 2019 (Données au 29/11/2019)

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 : FR0013344587
Valeur de la part à l'origine : 10 000 €
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% TTC
Commission de surperformance : 0%
Frais d'entrée : 0% TTC maximum
Frais de sortie : néant
Souscripteurs concernés : tous souscripteurs
Montant minimum de souscription initiale : 100 000 euros

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