



VL : 1 143,43 €

ENCOURS GLOBAL (M€) : 28,86 M€

INDICE DE REFERENCE : MSCI Nt World Euro

DATE DE CREATION : 26/07/2018

ISIN : FR0013344579

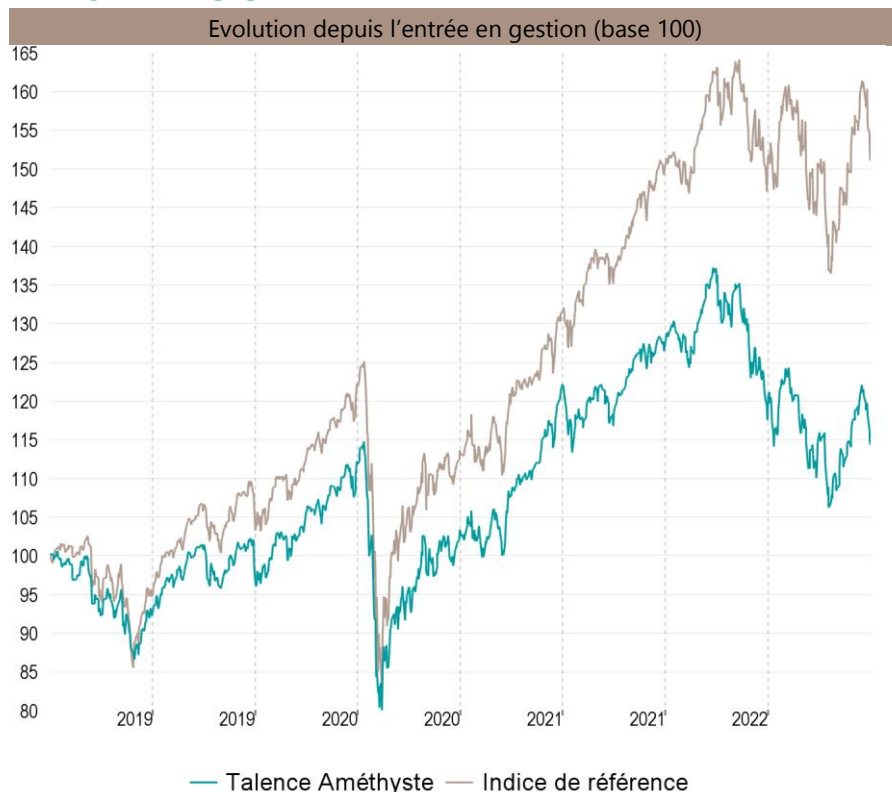
COMMENTAIRE DES GERANTS

Julien Fauvel & Jean-Francois Arnaud



Améthyste Globale 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	-2,6	-15,1	-11,4	14,7	-	14,3
Indice de référence	-2,8	-7,0	-0,3	40,9	-	50,9

Performances annuelles					
(en %)		2021	2020	2019	
Talence Améthyste AC	-	-	20,2	4,1	21,5
Indice de référence	-	-	31,1	6,3	30,0

Principaux contributeurs du mois			
(en %)	Contribution (en %)		Contribution
Lyx Ms Fut Mob	0,05	Finaltis Digital Leaders	-0,21
Totalenergies	0,02	Lyxor Climate	-0,18
Amundi Russell	0,02	Lyx Msci Usa Esg	-0,16
Transition Everg	0,01	Amplifon	-0,16
JPM Greater China	0,01	Amundi Nasdaq	-0,15

Les marchés actions ont effacé une bonne partie du rebond réalisé au cours du mois de juillet. Plusieurs raisons viennent expliquer ce retour brutal : envolée des prix de l'énergie, situation géopolitique qui reste compliquée (Ukraine, et relations Chine/USA) et la poursuite de la dégradation des indicateurs macro-économiques. Dans ce contexte d'inflation qui demeure toujours à des niveaux records à travers le monde, les banques centrales ont délivré un message clair quant à la poursuite du durcissement de leur politique monétaire. Seules les publications des résultats semestriels demeurent pour le moment globalement de bonne qualité. Au final, le CAC 40 recule de 5,02%, l'Euro Stoxx de 5,1%. Le S&P500 quant à lui recule de 3,4%.

Dans cet environnement **Améthyste Global** limite son recul à 2,6%. On notera la contribution positive de plusieurs titres qui réagissent favorablement à de bonnes publications semestrielles (**ENI**, **Total Energies** et **Hermès**) ainsi que le rebond des valeurs moyennes américaines couverte par notre exposition à l'indice Russell 2000. Du côté des contributions négatives, notons principalement la baisse d'**Amplifon**, **Alstom** et **Michelin**, malgré la confirmation de leur guidance pour l'exercice 2022.

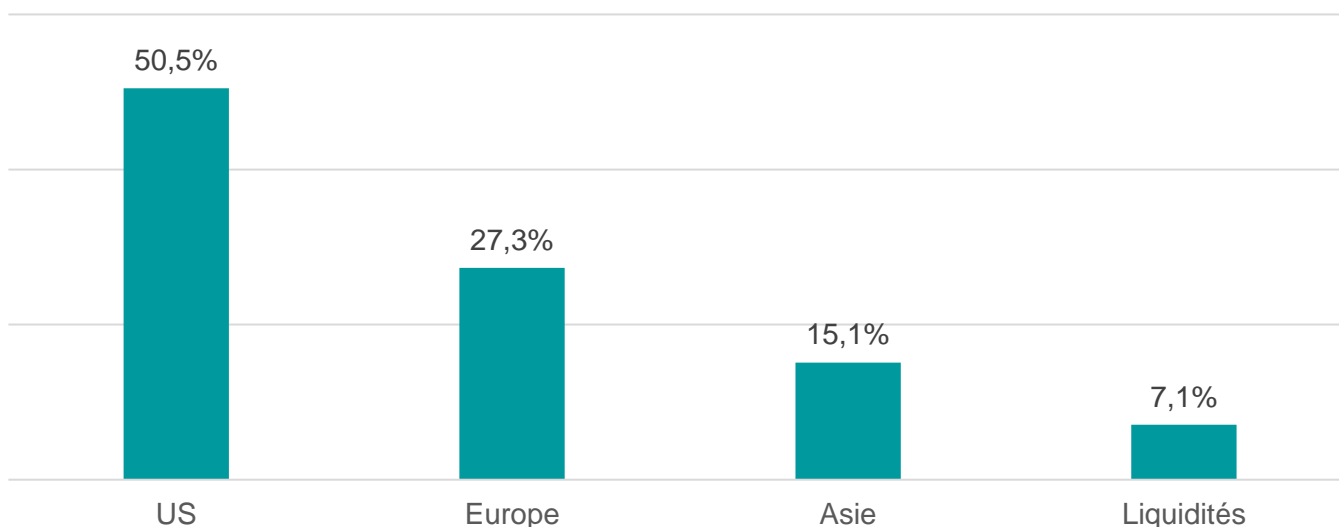
Au niveau des mouvements, notons l'entrée de **Sanofi** au sein du portefeuille, après une chute du cours de près de 20% qui nous semble excessif. Nous nous sommes renforcés en **SAP** et **Transition Evergreen**. Enfin, nous avons réduit nos positions sur quelques titres (**AP Moller**, **EDPR**, **ENI**, **LVMH**) et l'OPC **JPM Greater China** après la réalisation de beau parcours boursier au cours de ses dernières semaines.





Principales positions		Principales positions en titres vifs		Indicateurs de risque sur 1 an	
(En %)	Poids	(En %)	Poids		
Lyxor Climate	9,4	EDP Renovaveis	1,8	Volatilité	14,6%
Amundi Nasdaq	7,1	Microsoft	1,8	Volatilité de l'indice	15,7%
Lyx Msci Usa Esg	6,7	Alphabet	1,7		
Amundi Msci North America	6,6	Michelin	1,3		
Amundi Msci World	5,2	SAP	1,2		

REPARTITION GEOGRAPHIQUE (%)



INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Caractéristiques	Condition de souscription	Avertissement
<p>ISIN : FR0013344579</p> <p>Valeur de la part à l'origine : 1 000 €</p> <p>Date de création : 26/07/2018</p> <p>Durée de placement recommandé : 5 ans</p> <p>Profil de risque : 6/7</p> <p>Catégorie Morningstar :</p> <p>Catégorie AMF : Actions internationales</p> <p>Part de capitalisation</p> <p>Classification SFDR : Article 6</p> <p>Eligibilité : Assurance-vie</p> <p>UCITS : Oui</p>	<p>Valorisation : quotidienne</p> <p>Cut-Off : Ordres recevables chaque jour de valorisation avant 11h</p> <p>Dépositaire centralisateur : CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC) 6 avenue de Provence – 75 009 Paris</p> <p>Frais de gestion fixes annuels : 1.50% TTC maximum</p> <p>Commission de surperformance : 0%</p> <p>Frais d'entrée : 2% TTC maximum</p> <p>Frais de sortie : néant</p> <p>Souscripteurs concernés : tous souscripteurs</p> <p>Montant minimum de souscription : 100 000 €</p>	<p>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.</p> <p>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 disponibles directement auprès de Talence Gestion et sur son site internet à l'adresse suivante www.talencegestion.fr</p> <p>Sources : Talence Gestion et Jump. Tous droits réservés.</p>
<p>Relations investisseurs</p> <p>Julien JACQUET</p> <p>+33 1 83 96 31 37 +33 6 07 53 66 64</p> <p>j.jacquet@talencegestion.fr</p>		