



VL : 103,49 €

ENCOURS GLOBAL : 17,46 M€

Talence Optimal est un OPCVM nourricier de la part IC du FCP HORIZON LEADER EUROPE dont l'objectif est d'offrir une performance annuelle nette de frais de gestion supérieure à 8,35% sur la durée de placement recommandée (au minimum 5 ans), cet objectif étant associé à une démarche de nature extra financière. En raison des frais propres à TALENCE OPTIMAL, l'objectif de gestion de sa part AC est d'offrir une performance annuelle nette de frais de gestion supérieure à 7% sur la durée de placement recommandée (au minimum 5 ans).

PERFORMANCES

Performances depuis le nouvel indice

(en %)	1 mois	YTD
Talence Optimal - Part AC	3,5	0,8
Objectif de performance	0,6	4,6

Performances annuelles

(en %)	2023	2022	2021	2020	2019
Talence Optimal - Part AC	3,92	-13,22	6,98	-11,21	6,19
Objectif de performance	11,3	-3,7	15,3	-3,0	14,4

Jusqu'au 29 décembre 2023, le FCP avait pour objectif d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice composite décrit ci-dessous (50% de l'indice CAC 40 Net Total Return (dividendes réinvestis) + 50% de l'€STER capitalisé) sur la durée de placement recommandée.

Principaux contributeurs du mois

(en %)	Contribution	(en %)	Contribution
Horizon Leaders Europe	2,59		

Commentaire du mois

Depuis le 1er janvier 2024, **Talence Optimal** est investi essentiellement en Horizon Leaders Europe (part IC). Le fonds est couvert en futures EUROSTOXX à hauteur de 50% depuis le 05/08. Sur le mois, Talence Optimal affiche une performance de 3.5%.

Commentaire du fonds Maître :

Ce mois d'août a été marqué par une actualité macroéconomique chargée. Nous sommes dans le sprint final avant le début du relâchement monétaire aux Etats Unis. Et, comme dans tout final, la tension est palpable. Ainsi le début du mois a été marqué par une correction importante sur les marchés actions mondiaux et européens sur fond d'inquiétudes sur la trajectoire de croissance américaine après des chiffres économiques poussifs et un débouclage violent du carry trade au Pays du Soleil Levant. Dans ce contexte, notre stratégie d'investissement en faveur des valeurs de qualité nous a permis de mieux absorber le choc de début de mois, de saisir des opportunités intéressantes sur nos convictions de long terme et de rebondir significativement. **Horizon Leaders Europe** est donc en hausse de 2.3% (vs. EURO STOXX 50 NR +1.8%).

Sortant la tête haute d'une saison de résultats médiocre pour les sociétés européennes, nos valeurs de qualité dans des secteurs à forte visibilité ont contribué positivement à la performance d'**Horizon Leaders Europe**. A l'instar de notre top conviction historique **Ferrari**, de nos principales convictions dans la santé (**AstraZeneca**, **Biomérieux**, **Recordati**), de fortes convictions dans des secteurs résilients (**Munich RE**, **Kone**, **Deutsche Telekom**, **Deutsche Boerse**, **Veolia**) et **Inditex**. A l'inverse, nos positions dans les secteurs cycliques ont pesé sur la performance malgré le rebond de la deuxième partie du mois. C'est le cas notamment dans les Semiconducteurs (**ASML**, **STM**).

Malgré des fondamentaux solides, l'économie mondiale entame une période de ralentissement couplée à une période de baisse de taux centraux. Nous sommes convaincus que ce contexte sera favorable à notre stratégie d'investissement en faveur des valeurs de qualité. Ainsi nous avons profité des amplitudes de marché pour nous renforcer sur de fortes convictions (**Inditex**, **Ferrari**, **Tryg**, **Air liquide**, **Ferrari** et **L'Oreal**).

Au 31 août 2024, Horizon Leaders Europe est investi à 99,8 % et est composé de 32 valeurs. Nos leaders de tendances favoris sont **AstraZeneca**, **ASML**, **Ferrari**, **SAP**, **EssilorLuxottica**, **Air Liquide**, **Munich Re**, **Recordati**, **Schneider Electric**, & **Veolia**.

CARACTERISTIQUES

ISIN : FR0010909754

Valeur de la part à l'origine : 100 €

Date de création : 30/06/2010

Durée de placement recommandé : 5 ans

Profil de risque : 3/7

Part de capitalisation

Eligibilité : PEA et assurance-vie

UCITS : Oui

Indicateur de risque sur 1 an

Volatilité du fonds : 7,5%

Condition de souscription

Valorisation : quotidienne

Cut-Off : 12h00

Dépositaire centralisateur :

CACEIS Bank

S.A Service OPCVM

01.57.78.15.15

Frais de gestion fixes annuels :

1,35% TTC maximum

Commission de surperformance : 20% TTC

de la performance annuelle du FCP au-delà de la performance de l'indice de référence

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 disponibles 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 :

Victoire DEMEESTERE

+33 1 83 96 31 51

v.demeestere@talencegestion.fr