

Le fonds SEPTEME est un FCPE (art. L. 214-164) de classification AMF Diversifié. Son objectif de gestion est d'apporter, sur un horizon de 5 ans minimum, une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de son indicateur de référence, un indice composite 70% EONIA capitalisé + 30% Euro Stoxx 50 dividendes réinvestis.

L'allocation d'actifs de votre Fonds Commun de Placement d'Entreprise est très diversifiée et :

- privilégie des fonds gérés par des sociétés de gestion entrepreneuriales françaises
- complète l'analyse financière classique avec des critères extra-financiers (Environnement, Sociaux et Gouvernance ou ISR).

L'éligibilité au PERCO à forfait social réduit est portée par l'investissement en fonds PEA-PME et en titres de sociétés éligibles qui ont de forts impacts économiques et sociaux dans nos régions

## Commentaire de gestion

Le mois de juin a démarré sous de bons auspices avec le sommet entre Donald Trump et Kim Jong-Un, qui s'est globalement bien déroulé, et qui a permis d'apaiser les tensions géopolitiques en Asie / Pacifique. Mais sur le front économique les craintes de guerre commerciale se sont amplifiées : les Etats-Unis et la Chine ont continué de souffler le chaud et le froid en menaçant tour à tour d'appliquer des droits de douane sur telle ou telle catégorie de produits ( même si les droits effectivement appliqués sont pour le moment très inférieurs aux montants brandis sur les réseaux sociaux ). Par conséquent les marchés actions étaient clairement sous tension pendant le mois de juin et sans tendance claire. Dans ce contexte incertain, nous avons cherché à moduler l'exposition globale du fonds, qui a diminué sur les obligations, notamment high yield. Elle est restée en général stable sur les actions, à 15% environ, avant de diminuer drastiquement, à 5 % à la fin du mois, par le jeu de couverture sur l'Euostox50. Cette décision nous permet de conserver pour les mois à venir nos investissements et capter la surperformance à moyen terme des gérants, en minimisant l'impact des chocs à court terme. Pour le proche avenir estival, nous poursuivrons nos arbitrages tactique afin de maintenir une position de couverture élevée, que nous leverons ponctuellement, pour profiter des opportunités, sans chercher à courir sur des tendances, ce qui serait illusoire dans le contexte délétère actuel.

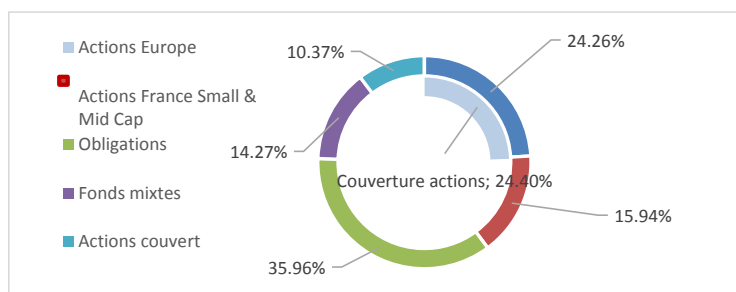
## Fiche technique

Valeur liquidative	100.03	Frais de gestion max	1,20% ttc de l'Actif net
Actif net	3.1M€	Droit d'entrée	2,75% ttc max
N° agrément AMF	990000114939	Droit de sortie	néant

## Performances

	mois	depuis début 2018	2017	1 an glissant
Septeme	-1.50%	-2.10%	6.27%	1.00%
Indice de référence	-0.91%	-0.29%	2.52%	0.31%

## Allocation



Source des données: Bloomberg, Finance S.A

## Principales positions

LAZARD CREDIT FI	10.47%
SEEBYOND EUROPE MARKET NEUTRAL	10.37%
EXPERT PATRIMOINE	10.20%
EDR FUND BOND ALLOCATION	9.91%
MONTBLEU ETOILES	9.79%
EXPERT EURO ISR	9.12%
CPG OBLIG FCP	9.01%
CPG CROISSANCE PME	6.14%
VALEURS FEMININES	5.93%
MONTSEGUR PATRIMOINE	4.07%

## Focus

La suppression du forfait social est attendue comme l'une des mesures phare de la loi PACTE. N'hésitez pas à prendre contact avec votre spécialiste pour faire le point sur le grand intérêt de ces futures dispositions.

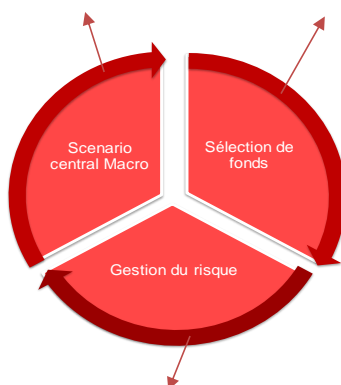
### Processus de gestion

La gestion du fonds réside dans la sélection et le suivi d'OPC gérés ou non par Finance SA.

Une diversification efficace et une connaissance approfondie des caractéristiques des fonds - et des sociétés qui les gèrent - permettent, selon les phases de marché, d'optimiser le positionnement des investissements. Le FCPE maintient un profil de gestion dit "équilibré" et son exposition au risque action ne pourra pas dépasser 50%. En complément de fonds, le FCPE peut investir dans des actions ou obligations sélectionnées par Finance SA. Depuis la création du FCPE, seules des valeurs françaises ont été intégrées au portefeuille.

- Actifs (action, obligation)
- Zone (continent, pays)
- Secteurs et Thèmes

- Pré-sélection quantitative
- Relations de longue dates avec les gérants
- Analyse quantitative



- Mécanisme de prise de profit stop-loss
- Stratégie d'exposition opportuniste et de couverture court terme

DISTRIBUÉ, GÉRÉ ET INVESTI EN FRANCE

Destiné en priorité aux salariés de TPE, PME et ETI françaises, Septeme est aujourd'hui investi majoritairement dans des OPC gérés par des **sociétés de gestion entrepreneuriales françaises** avec lesquelles Finance SA entretient des relations privilégiées donnant ainsi accès aux porteurs à des expertises de gestion complémentaires aux siennes.

De plus, depuis septembre 2016, le prospectus du FCPE fait mention d'un investissement minimum de 7%, en direct ou via des OPC, sur des **titres éligibles au PEA/PME**. Cette règle d'investissement rend le fonds éligible aux PERCO à forfait social réduit.

### Finance SA

Créée en 1990, Finance SA rassemble une société de gestion collective et une entité dédiée à la gestion privée. Le groupe met à la disposition de ses clients l'ensemble de son expertise et tous les FCP gérés par Finance SA sont accessibles aux investisseurs privés et institutionnels. En 2015, Finance SA a lancé sa gamme de FCPE en collaboration avec Prado Epargne

### Equipe de gestion



François Delgorge  
Directeur général  
Gérant  
20 ans d'expérience

- Gestion mixte et quantitative
- Responsable de

l'allocation d'actifs et des fonds diversifiés de Finance SA.



Patricia Pattein  
Gérante  
20 ans d'expérience

- Gestion privée
- Multigestion

### Caractéristique du FCPE

Gérant du fonds	François Delgorge	Fréquence de valorisation	Hebdomadaire
Forme juridique	FCPE	Valorisateur	CACEIS Fund Administration
Classification (Banque de France)	Diversifié (OPC d'OPC)	Dépositaire	CACEIS Bank
Société de gestion	Finance SA	TCCP	Prado Epargne
Devise de référence	Euro	Frais d'entrée	2,75% néant
Affectation des revenus	Capitalisation	Frais de sortie	Néant
Date de création	27 Juillet 2015	Frais de gestion	1,2% maximum
Indice de référence	70% EONIA capitalisé + 30 Euro Stoxx 50 dividendes réinvestis	Commission de superperformance	Néant
		Durée de placement recommandée	5 ans

#### Note importante

Cette plaquette commerciale est un document non contractuel, fourni à titre d'information par Finance SA. Elle ne constitue pas une recommandation, une sollicitation d'offre, ou une offre d'achat, de vente ou d'arbitrage de parts ou d'actions du FCPE. Le prospectus et le document d'information commerciale (DIC) sont à votre disposition sur simple demande auprès de Finance SA et consultables sur le site internet [www.finance-sa.fr](http://www.finance-sa.fr). Le fonds présente un risque en capital. Les performances passées ne préjugent en rien des résultats futurs, les investissements, soumis aux fluctuations des marchés, peuvent varier tant à la baisse qu'à la hausse.

Date de publication : 6 mars 2018

#### Finance SA

13 rue Auber - 75 009 Paris  
Tél. : 01 40 20 00 89  
R.C.S. PARIS B 353 984 362  
AMF n° GP91-29 - [www.finance-sa.fr](http://www.finance-sa.fr)

Contact : Alexia Fouchet - 01 40 20 11 72  
[a.fouchet@finance-sa.fr](mailto:a.fouchet@finance-sa.fr)

