

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 diversifié 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

“Sell in May ...” L'adage semble se vérifier cette année : hors dividendes l'indice Eurostoxx 50 abandonne 3,67%, emporté par la chronique politique italienne. Le retour de l'aversion au risque des investisseurs a provoqué une nouvelle ruée vers le Bund faisant passer le taux 5 ans à -0.43% le 29 mai contre -0.06% en début de mois. On peut voir également dans les mouvements du dollar contre € cet effet « valeur refuge » : la devise américaine touchait le 29 mai 1,1580 - son plus haut niveau depuis juillet - avant de finir le mois autour de 1,17, alors que s'annonçait la formation d'une nouvelle coalition à Rome.

La guerre commerciale menée par M. Trump a connu de nouveaux rebondissements avec un durcissement face aux européens tandis que la situation se détendait sur le front chinois. Autre jeu d'équilibre, le Brent qui, après avoir frôlé 80\$ consolide vers 77\$, compromis entre l'objectif saoudien de 80\$ et l'électeur américain qui ne veut pas payer plus de 3\$ le gallon à la pompe.

Dans ce contexte très volatil, Septeme abandonne quelques fractions du fait de son exposition plus élevé que son indice aux obligations bancaires. Certains fonds mixtes ont également été impacté par la défiance rencontrée sur les marchés actions d'Europe du Sud ou tout simplement une exposition aux actions trop importante pour des circonstances passagèrement si adverses. Nous avons conseré pour l'heure ces positions qui ne nous inspiraient pas d'inquiétudes particulières et maintenons les grandes lignes de notre scenario central. A la faveurs des derniers mouvements de marchés, nous pourrons rapidement arbitrer certaines positions. Du côté des actions, nous avons précisément renforcé Biom'up, injustement sanctionnée.

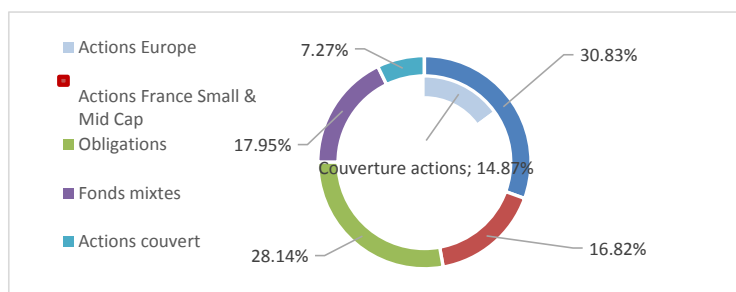
Fiche technique

Valeur liquidative	101.55	Frais de gestion max	1,20% ttc de l'Actif net
Actif net	3M€	Droit d'entrée	2,75% ttc max
N° agrément AMF	990000114939	Droit de sortie	néant

Performances

	mois	depuis début 2018	1 an glissant
Septeme	-0.27%	-0.62%	5.92%
Indice de référence	0.23%	0.63%	0.60%

Allocation



Source des données: Bloomberg, Finance S.A

Principales positions

EXPERT PATRIMOINE	10.57%
MONTBLEU SHERPA	10.44%
EXPERT EURO ISR	9.56%
CPG OBLIG	9.33%
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21	7.61%
MONTSEGUR PATRIMOINE	7.38%
DORVAL CONVICTIONS	7.16%
CPG EUROPE PROVENCE	6.38%
CPG VALEURS FEMININES	6.31%
LAZARD OBJECTIF CREDIT FI	4.44%

Focus

La suppression du forfait social est attendue comme l'une des mesures phare de la loi PACTE.

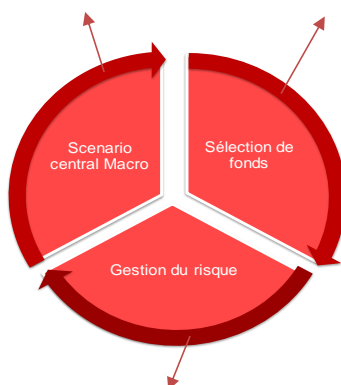
Processus de gestion

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. 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

Contact : Alexia Fouchet - 01 40 20 11 72
a.fouchet@finance-sa.fr

