



# **PROCESSUS DE GESTION DE PALATINE EQUILIBRE ET PALATINE DYNAMIQUE**

Analyse macroéconomique

Prise en compte des recommandations des économistes ou des gérants et suivi des scorings calculés à partir des modèles développés en interne. Résultante de l'évaluation des marchés et de leurs poids dans l'orientation de référence.

Maximisation de la performance avec un risque maîtrisé.

Tracking error acceptée supérieure à la moyenne des OPCVM de la catégorie.

EVALUATION DU MARCHÉ

ALLOCATION PAR  
CLASSE D'ACTIFS  
ZONE GEOGRAPHIQUE  
SECTEUR ECONOMIQUE

CONSTRUCTION DU  
PORTEFEUILLE

SELECTION DE TITRES

*Sélection  
d'OPCVM gérés  
par Palatine AM*

**Spécificités de Palatine Equilibre et Palatine Dynamique :**

**Sélection d'OPCVM principalement gérés par Palatine AM**

## EVALUATION DE LA SOCIETE ET DETERMINATION D'UN COURS OBJECTIF :

### ■ Paramètres intégrés :

- Qualité des fondamentaux de la société
- Croissance anticipée des résultats et visibilité
- Valeur d'actif
- Comparaison de marché

## CONSTRUCTION ET GESTION DU PORTEFEUILLE

### ■ Principe de base :

- Achat de titres présentant un réel potentiel d'appréciation
- Diversification suffisante en terme de valeurs et de secteurs
- Gestion des positions en dynamique
- Ventes des titres au cours objectif

La mise en œuvre du processus d'investissement est encadrée par deux comités :

■ **Le comité hebdomadaire d'allocations d'actifs** :

Il valide les perspectives des différents marchés (taux, actions, devises) et procède à des recommandations en matière d'allocation tactique par grande classe d'actifs et par zone géographique à partir d'une notation calculée quotidiennement en interne.

■ **Le comité valeurs** :

Il réunit les gérants actions chaque semaine, analyse l'actualité relative aux sociétés sélectionnées, décide d'adjonctions ou de suppressions de valeurs, valide le degré d'exposition aux actions.