

## Communiqué de presse

### **Pour la quatrième année consécutive, la SICAV Uni-Hoche reçoit une récompense au Morningstar Award.**

Paris, le 21 mars 2013

**La SICAV Uni-Hoche de Palatine Asset Management, filiale de gestion d'actifs de la Banque Palatine - banque des entreprises et du patrimoine du Groupe BPCE – est une nouvelle fois récompensée par un Fund Award Morningstar 2013 du meilleur fonds dans la catégorie actions France grandes capitalisations.**

**Sont remarquables dans la durée le nombre et la récurrence des récompenses, la présence en tête des classements depuis 5 ans, le même gérant depuis 16 ans et l'ancienneté de la SICAV qui aura bientôt 35 ans.**

**Les encours d'Uni-Hoche sont à leur plus haut historique à plus de 480 millions d'euros progressant de 100 millions d'euros en 12 mois.**

**La valeur liquidative est également à un plus haut historique, malgré un CAC 40 encore très éloigné de ses plus hauts niveaux observés en 2000 et 2007.**

**Uni-Hoche, SICAV créée le 13 octobre 1978** est l'une des plus anciennes SICAV de sa catégorie Actions Françaises.

Le gérant récompensé, Pierre Duval **gère la SICAV depuis 1997**. Titulaire d'une maîtrise de gestion de l'Université Paris IX Dauphine, Pierre Duval a commencé sa carrière au sein de la BRED en 1981, avant de rejoindre en 1987 la Banque Vernes et Commerciale de Paris devenue depuis la Banque Palatine. Il occupe successivement les fonctions de responsable de la gestion institutionnelle, puis directeur de la gestion actions et directeur général.

L'approche de la gestion est fondamentale ; la sélection des valeurs consistant à privilégier les perspectives de croissance par rapport à la valorisation. Le style peut être rapproché d'une gestion dite de croissance à prix raisonnable.

#### **Uni-Hoche régulièrement récompensée:**

- Fund Award Morningstar en 2013, 2012, 2011 et 2010,
- Victoires des SICAV 2012, 2011 et 2010 pour le prix du meilleur OPCVM catégorie Actions France Grandes Capitalisations,
- 3<sup>ème</sup> prix actions françaises aux grands prix 2012 l'Agefi Gestion d'actifs,
- Pyramide d'or en 2011 et Pyramide d'argent en 2010 par le magazine *Investissement Conseil*,
- 5 étoiles au classement Morningstar.

#### **Des performances remarquables :**

Uni-Hoche est classée fin février 2013 par Morningstar pour sa performance 1<sup>ère</sup> et 2<sup>ème</sup> des SICAV actions France grandes capitalisations, sur **5 ans et 3 ans** avec des performances de + **26,51% et + 27,56%**.

La SICAV surperforme chaque année depuis 5 ans les principaux indices boursiers Français et Européens en moyenne de 8% par an.

Les trois caractéristiques de la gestion de Palatine Asset Management ont été une nouvelle fois favorables à Uni-Hoche pour l'année 2012 :

- une gestion de conviction s'éloignant des indices de référence,
- la réactivité permettant des changements de thèmes et des prises de bénéfice rapides,
- la recherche permanente de la maîtrise de volatilité.

Palatine Asset Management est l'une des rares sociétés de gestion européennes, filiale d'un grand groupe bancaire, à pratiquer une gestion indépendante des indices de référence.

Cette gestion de conviction est réalisée au travers 70 fonds totalisant plus de 3,6 milliards d'euros.

Ses OPCVM proposés majoritairement à des institutionnels sont également référencés pour les particuliers chez la plupart des assureurs et des banques disposant d'une architecture ouverte ainsi que dans les 52 agences de la Banque Palatine.

La direction de Palatine Asset Management est assurée par Dominique Hartog président du directoire, bénéficiant d'une expérience dans la fonction de 20 ans au sein du Groupe, et Pierre Duval, membre du directoire en charge des gestions, depuis 26 ans dans la société.

## Sommaire des annexes

1- Historique d'Uni-Hoche et des indices boursiers	<b>page 3</b>
2- Cours de la SICAV Uni-Hoche et des indices actions	<b>page 4</b>

*Les performances passées, présentées, sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Ce document ne présente pas un caractère publicitaire ou promotionnel. Les informations chiffrées sont issues en partie de sources externes considérées comme dignes de foi.*

# 1- Historique d'Uni-Hoche et des indices boursiers

## Historique

La SICAV a été créée le 13 octobre 1978 avec un capital de 3 millions d'euros (20 millions de francs), chaque action valant 6,10 euros (40 francs).

Au 28 février 2013, le total de l'actif, grâce aux souscriptions et à la croissance des marchés, était de 481 millions d'euros et l'action valait 165.76 euros.

## 30 fois la mise en 35 ans

Un investissement en Uni-Hoche a été ainsi multiplié 30 fois en près de 35 ans, grâce à une surperformance régulière par rapport aux marchés actions, qui permet aujourd'hui à Uni-Hoche d'obtenir un prix.

Ce multiple de 30 a été obtenu grâce à une valeur multipliée par plus de 5 au cours des 10 premières années d'existence de la SICAV, puis à nouveau par plus de 5 sur les 20 années suivantes.

## Faut-il choisir sa SICAV selon son indicateur de référence ?

Uni-Hoche est plus ancienne que bon nombre d'indices boursiers utilisés actuellement.

Le CAC40, lancé courant 1988, a une base 1000 au 31 décembre 1987. Le SBF 120 plus large comprenant 120 valeurs a été lancé en décembre 1993, base 1000 en décembre 1990.

L'EUROSTOXX 50 couvre la zone euro, base 1000 au 31 décembre 1991.

## Que constate-t-on ?

Des différences minimales entre CAC40 et SBF120, et modérées entre les deux principaux indices français grandes valeurs et le principal indice de la zone euro.

Une majoration de 3 % par an des indices dividendes réinvestis (Net Return) par rapport aux indices largement diffusés dividendes non réinvestis (Price Return).

Les gérants actions françaises, basés en France, du fait de leur proximité avec les sociétés françaises, se révèlent excellents.

	PLUS HAUTS HISTORIQUES				
	04/09/2000	05/09/2000	01/06/2007	28/02/2013	08/03/2013
Valeur liquidative Uni-Hoche (Euros)	177,65	180,08	184,40	187,78	192,62
CAC 40 dividendes non réinvestis (points)	6 922,3	6 856,76	6 168,15	3 723	3 840,15

*Les performances passées, présentées, sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Ce document ne présente pas un caractère publicitaire ou promotionnel. Les informations chiffrées sont issues en partie de sources externes considérées comme dignes de foi.*

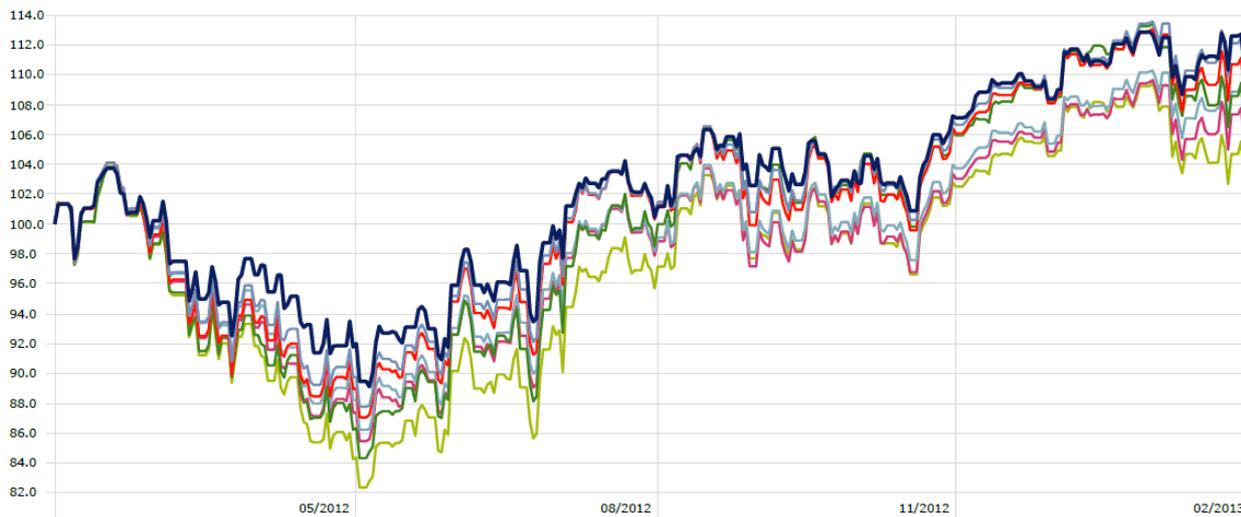
## 2- Cours de la SICAV Uni-Hoche et des indices actions

Nous pouvons constater sur les graphiques ci-dessous que la SICAV bat sur 1 an, 5 ans et sur 10 ans son indicateur de référence, le SBF 120, de : **+3.51 %**, **+43,58 %**, **+87,36 %**.

### Comparaison sur 1 an de la SICAV Uni-Hoche et de différents indices actions, dividendes réinvestis (NR), et non réinvestis (PR)

Période de 01/03/2012 à 28/02/2013

Devise: EUR



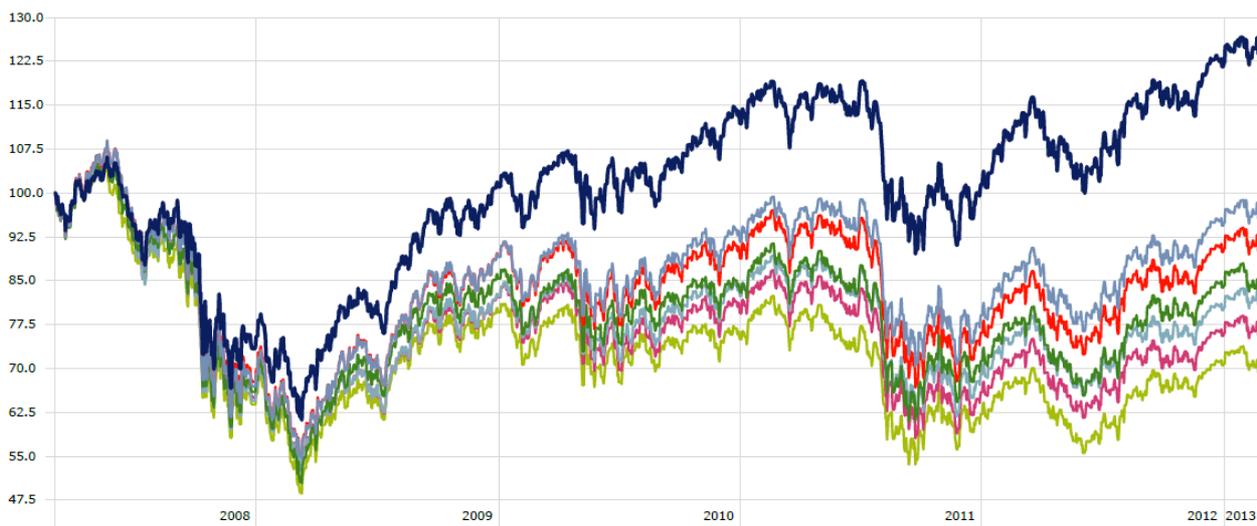
— Uni-Hoche C	112.77	— Euronext Paris SBF 120 NR EUR	112.52	— Euronext Paris CAC 40 NR EUR	111.21
— EURO STOXX 50 NR EUR	108.72	— Euronext Paris SBF 120 PR EUR	109.26	— Euronext Paris CAC 40 PR EUR	107.84
— EURO STOXX 50 PR EUR	104.83				

Source: Morningstar Direct

### Comparaison sur 5 ans de la SICAV Uni-Hoche et de différents indices actions, dividendes réinvestis (NR), et non réinvestis (PR)

Période de 01/03/2008 à 28/02/2013

Devise: EUR



— Uni-Hoche C	126.51	— Euronext Paris SBF 120 NR EUR	97.93	— Euronext Paris CAC 40 NR EUR	92.52
— EURO STOXX 50 NR EUR	84.30	— Euronext Paris SBF 120 PR EUR	82.93	— Euronext Paris CAC 40 PR EUR	77.71
— EURO STOXX 50 PR EUR	70.71				

Source: Morningstar Direct

**IMPORTANT** : Les performances passées présentées, sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

## Comparaison sur 10 ans de la SICAV Uni-Hoche et de différents indices actions, dividendes non réinvestis (PR)

Période de 01/03/2003 à 28/02/2013

Devise: EUR



— Uni-Hoche C	236.38	— Euronext Paris SBF 120 PR EUR	149.02	— Euronext Paris CAC 40 PR EUR	135.18
— EURO STOXX 50 PR EUR	123.02				

Source: Morningstar Direct

## Comparaison sur 20 ans de la SICAV Uni-Hoche et de différents indices actions, dividendes non réinvestis (PR)

Période de 01/03/1993 à 28/02/2013

Devise: EUR

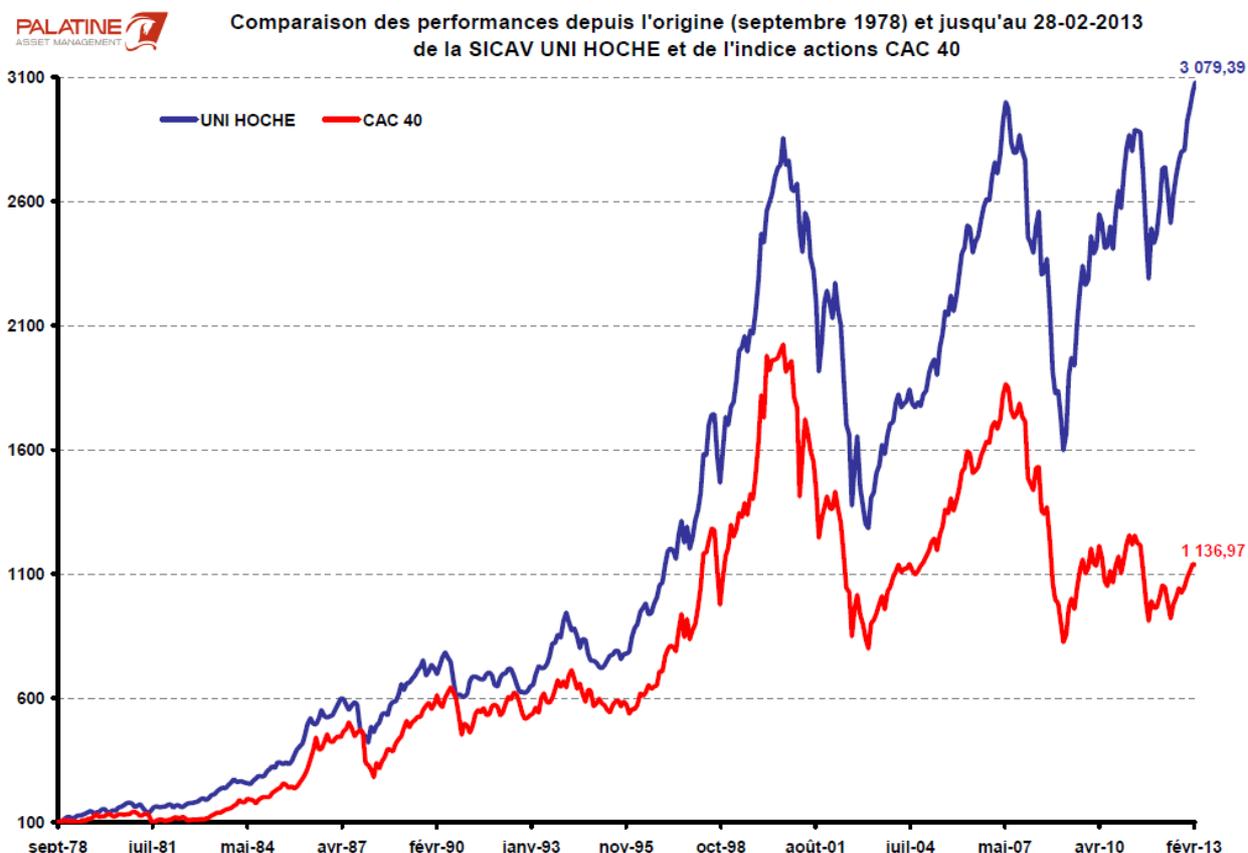


— Uni-Hoche C	449.67	— Euronext Paris SBF 120 PR EUR	218.80	— Euronext Paris CAC 40 PR EUR	189.91
— EURO STOXX 50 PR EUR	236.17				

Source: Morningstar Direct

**IMPORTANT :** Les performances passées présentées, sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

## Comparaison depuis son origine de la SICAV Uni-Hoche et de l'indice CAC 40, dividendes non réinvestis, chaîné de 1978 à 1987 avec l'indice INSEE de la bourse de Paris



**IMPORTANT :** Les performances passées présentées, sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

### A propos de Palatine Asset Management:

Palatine Asset Management est l'une des rares sociétés de gestion européennes, filiale d'un grand groupe bancaire, à pratiquer une gestion indépendante des indices de référence.

Cette gestion de conviction est réalisée grâce à 30 collaborateurs au travers de soixante dix fonds totalisant plus de 3,6 milliards d'euros. Ses OPCVM proposés majoritairement à des institutionnels sont également référencés pour les particuliers chez la plupart des assureurs et des banques disposant d'une architecture ouverte ainsi que dans les 52 agences de la Banque Palatine. [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com)

### A propos de la Banque Palatine

La Banque Palatine, banque des entreprises et du patrimoine du Groupe BPCE, accompagne les entrepreneurs aussi bien sur le plan professionnel que personnel. Elle déploie son expertise auprès des moyennes entreprises et des ETI (Entreprises de Taille Intermédiaire). Son réseau de 52 agences en France en synergie avec les métiers d'expertise (gestion privée, corporate finance, immobilier, international, salle des marchés...) accompagne aujourd'hui plus de 9600 entreprises et 65000 clients particuliers. [www.palatine.fr](http://www.palatine.fr) & @BanquePalatine

#### Contact Palatine Asset Management

Dominique HARTOG : 01 55 27 95 33  
Président du Directoire  
[d.hartog@palatine.fr](mailto:d.hartog@palatine.fr)

Pierre DUVAL : 01 55 27 96 52  
Directeur General  
[p.duval@palatine.fr](mailto:p.duval@palatine.fr)

#### Contact presse Banque Palatine

Mathieu FERRIE : 01 55 27 94 34  
[m.ferrie@palatine.fr](mailto:m.ferrie@palatine.fr)

#### Contact Communication Palatine Asset Management

Marie GIREN : 01 55 27 95 36  
[m.giren@palatine.fr](mailto:m.giren@palatine.fr)