

PALATINE ACTIONS EUROPE



Gérant : Bruno VACOSSIN
Gérant suppléant : Marie-Pierre GUERN

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :
FR0000978447

FORME JURIDIQUE :
FCP de droit Français
Eligible au PEA

CLASSIFICATION AMF :
Actions des pays de l'Union Européenne

DATE DE CREATION :
14/08/1987

INDICATEUR DE REFERENCE :
MSCI Europe NR en € (dividendes nets réinvestis)

VALORISATION :
Quotidienne

FRAIS DE GESTION :
1,25 % TTC max

DROITS D'ENTREE :
1,50 %

DROITS DE SORTIE :
Aucun

AFFECTATION DES RESULTATS :
Capitalisation

**DUREE MINIMALE DE
PLACEMENT RECOMMANDEE :**
5 ans

SOUCRIPTIONS / RACHATS :
Ordres reçus chaque jour jusqu'à 11h00 à la Banque Palatine et centralisés à 11h30 chez CACEIS BANK. Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative.



OBJECTIF ET STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de Palatine Actions Europe est d'atteindre une performance supérieure à celle de l'indice MSCI Europe dividendes nets réinvestis, représentatif des plus grandes capitalisations européennes.

Pour optimiser la performance avec un risque limité, le gérant sélectionne de façon pragmatique les sociétés bénéficiant d'un management de qualité, d'une bonne visibilité, d'une situation saine et d'une valorisation attractive. Le gérant peut s'exprimer pleinement. Le portefeuille traduit à tout moment ses convictions sur les valeurs, les secteurs, ainsi que sur une ou plusieurs thématiques porteuses.

PROCESSUS DE GESTION

L'univers d'investissement de Palatine Actions Europe comprend l'ensemble des capitalisations européennes.

La sélection de titres repose sur une analyse fondamentale des valeurs mises en portefeuille et ne réplique pas l'indice. Le processus de gestion est construit en fonction de critères qualitatifs (position clé sur son marché, équipe de direction compétente...) et de critères quantitatifs (forte rentabilité historique et anticipée, structure financière solide...), sans biais de style « *growth* » ou « *value* ».

Reflétant une gestion de conviction, il comprend une cinquantaine de valeurs dont le choix et la pondération sont gérés de manière active.

Le portefeuille est investi à hauteur de 75 % minimum en actions de sociétés de l'Union Européenne, respectant ainsi les contraintes liées au PEA.



INVESTIR EXCLUSIVEMENT SUR LES VALEURS DE L'UNION EUROPEENNE, GRANDES ET MOYENNES CAPITALISATIONS, AU TRAVERS D'UN FCP AUSSI ANCIEN QUE PERFORMANT



PALATINE ASSET MANAGEMENT

30 ans d'expérience dans la gestion actions, obligataire, monétaire et performance absolue.

Un fort niveau d'exigence découlant de son positionnement historique auprès des investisseurs institutionnels et mis à la disposition des clients privés.

La recherche d'un partenariat de long terme, à l'écart des phénomènes de mode.

Des choix tranchés dans la sélection de valeurs avec un risque maîtrisé.

UN SAVOIR FAIRE RECONNU

Prix Patrimoine Privé - Les Excellences 2016 pour Uni-Hoche.
Actions France grandes capitalisations Mixte

Prix Patrimoine Privé - Les Excellences 2015 pour Uni-Hoche.
Actions Françaises grandes capitalisations 10 ans

Morningstar AWARD 2013 pour Uni-Hoche.
Meilleur fonds actions France grandes capitalisations

Alpha League Table 2013 : 9^è place de la société de gestion au classement

AUTRES OPC DE LA GAMME ACTIONS FRANCE / EURO / EUROPE

Grandes Capitalisations :

- > Uni-Hoche
- > Unigestion
- > Palatine Méditerranée
- > Export Europe

Petites et Moyennes Capitalisations :

- > Palatine Europe Small Cap
- > Palatine France Mid Cap

Thématiques :

- > Palatine Or Bleu
- > Energies Renouvelables

INTERVIEW DU GÉRANT

Quel type de diversification offrent les pays européens hors zone euro ?

Cette diversification géographique permet de bénéficier de la spécialisation de certains pays dans des domaines d'excellence. C'est le cas du Royaume-Uni où l'on trouve des entreprises leaders et pionnières (Weir, Pannon, Rio Tinto, Reckitt Benckiser). C'est aussi le cas de la Suisse pour la pharmacie ou l'agro-alimentaire.

De plus, le marché anglais, très actif dans les opérations de rapprochement offre de belles opportunités de plus-values. Notons que le change est géré de façon opportuniste.

Vous mettez l'accent sur la réactivité de votre gestion ; Quels sont les thèmes que vous privilégiez ?

Nous privilégions les sociétés de qualité publiant des résultats de bonne facture ou pouvant faire l'objet d'un rapprochement. Nous conservons donc stratégiquement un positionnement sur les valeurs dont le management fait ses preuves sur la durée et est capable de délivrer de la valeur pour l'actionnaire.

(Interview : mars 2018)



PROFIL DE RISQUES

Profil de risque et de rendement au 30-06-2018

Le profil de risque expose l'investisseur aux évolutions et aléas des marchés de prédilection du fond.

L'indicateur synthétique de risque et de rendement représente la volatilité historique annuelle (le pas de calcul est hebdomadaire) sur une période couvrant les 5 dernières années de la vie de l'OPC, ou depuis sa création en cas de durée inférieure.

L'OPC est classé sur une échelle de 1 à 7, en fonction de son niveau croissant de volatilité. La catégorie de risque auquel il est associé n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible (niveau 1) ne signifie pas « sans risque ».

Le (s) risque (s) important (s) pour l'OPC non pris en compte dans cet indicateur est (sont) défini (s) dans le document d'informations clés pour l'investisseur et/ou le prospectus.