

PALATINE IMMOBILIER



Gérant : Matthieu GIULIANI depuis octobre 1998
Gérant suppléant : Pierre DUVAL

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :
FR0000437550

FORME JURIDIQUE :
FCP de droit français

CLASSIFICATION AMF :
Actions des pays de l'Union Européenne

DATE DE CREATION :
03/04/1992

INDICATEUR DE REFERENCE :
IEIF Europe Continentale dividendes nets réinvestis

VALORISATION :
Hebdomadaire, le vendredi

FRAIS DE GESTION :
1,25 % TTC max

DROITS D'ENTREE :
2 %

DROITS DE SORTIE :
Aucun

AFFECTATION DES RESULTATS :
Capitalisation et/ou distribution
(décision annuelle)

DUREE MINIMALE DE
PLACEMENT RECOMMANDEE :
5 ans

SOUCRIPTIONS / RACHATS :
Ordres reçus chaque jeudi jusqu'à 17h00 à la Banque
Palatine et centralisés à 17h30 chez CACEIS BANK.
Ces ordres seront exécutés sur la base de la
prochaine valeur liquidative.



OBJECTIF ET STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de Palatine Immobilier est d'atteindre une performance supérieure à l'indice IEIF Europe Continentale dividendes nets réinvestis, représentatif des valeurs foncières de l'Europe continentale.

Pour optimiser la performance avec un risque limité, le gérant sélectionne de façon pragmatique les sociétés bénéficiant d'un potentiel de revalorisation attractif. La composition du portefeuille peut s'éloigner de l'indicateur de référence en fonction des convictions sur les valeurs ainsi que sur l'évolution du marché par le biais du taux d'investissement.

En complément des foncières, l'univers d'investissement du gérant sera également composé de sociétés dont l'activité est liée au secteur de l'Immobilier (construction, promotion, services, holdings).

PROCESSUS DE GESTION

L'univers d'investissement de Palatine Immobilier s'étend à un large ensemble de sociétés foncières cotées en Europe, toutes capitalisations confondues.

La sélection de titres repose sur une analyse fondamentale des valeurs mises en portefeuille et ne réplique pas l'indicateur de référence. Le processus de gestion est construit d'abord en fonction de critères quantitatifs (décote sur la valeur des actifs, croissance des loyers, structure financière) puis de critères qualitatifs (type de marchés : résidentiel, bureaux, centres commerciaux, qualité du management, stratégie).

Le fonds adopte un style de gestion plutôt « *value* ».

Les sources d'informations et d'échanges sont essentiellement les rencontres avec le management, les études des bureaux d'analyses spécialisés sur le secteur mais également les visites de sites.

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^e place de la société de gestion au classement

AUTRES OPC DE LA GAMME ACTIONS FRANCE / EURO / EUROPE

Grandes Capitalisations :

- › Uni-Hoche
- › Unigestion
- › Palatine Actions Europe
- › Export Europe
- › Palatine Mediterranea

Petites et Moyennes Capitalisations :

- › Palatine Europe Small Cap
- › Palatine France Mid Cap

Thématiques :

- › Palatine Or Bleu
- › Energies Renouvelables

INTERVIEW DU GÉRANT

Quelles est la spécificité d'un OPC immobilier par rapport aux autres investissements de type SCPI ou OPCI ?

Un fonds immobilier investit dans des actions de sociétés cotées en bourse exerçant leur activité dans l'immobilier, alors qu'une SCPI est constituée de parcs immobiliers en direct. Un OPCI apporte par rapport à une SCPI une plus grande souplesse, une meilleure diversification et une liquidité accrue.

Comment expliquez-vous le regain d'intérêt manifesté par les investisseurs pour l'immobilier et les valeurs liées à ce secteur ?

Un fonds immobilier est moins volatil qu'un fonds actions classique car les valeurs dans lesquelles il investit majoritairement offrent une plus grande récurrence des résultats du fait notamment de la durée moyenne des contrats de location et donc de la bonne visibilité des loyers.

Quels sont les avantages d'un fond immobilier dans une allocation d'actifs ?

La Banque Palatine propose d'investir dans le fonds Palatine Immobilier, un OPC regroupant une quarantaine de foncières cotées. Comme les SIIC, il cumule les avantages de la pierre (la sécurité, le rendement) avec ceux de la bourse (la liquidité). Très facile d'accès et sans soucis de gestion, le fonds Palatine Immobilier s'avère un instrument de diversification d'investissement et d'épargne retraite. Si ce type de fonds n'est plus éligible au PEA, il l'est toujours dans l'assurance-vie.

(Interview : mars 2017)

PROFIL DE RISQUES

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



Profil de risque et de rendement au 31-03-2017

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.

*« Diversifiez vos placements
en actions en profitant de l'attrait
des valeurs du secteur de l'immobilier »*