FICHE PRODUIT

www.palatine-am.com

PALATINE ASSET MANAGEMENT

ENERGIES RENOUVELABLES

Gérant : Matthieu GIULIANI depuis novembre 2005
Gérant suppléant : Pierre DUVAL

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :
Part A : FR0010244160
Part B : FR0010665539

FORME JURIDIQUE :
FCP de droit Français

CLASSIFICATION AMF :
Actions Internationales

DATE DE CREATION :
08/11/2005

INDICATEUR DE REFERENCE :
MSCI World Energy NR en € (dividendes nets réinvestis) =>prospectus
MSCI World NR en € (dividendes nets réinvestis) => reporting

VALORISATION :
Quotidienne

FRAIS DE GESTION :
Part A : 1,50% TTC max
Part B : 2,30% TTC max

DROITS D'ENTREE :
Part A et Part B: 2,00%

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.

CLASSEMENT MORNINGSTAR JUIN 2017 (part C) :
★★★★

2017 Morningstar.
Tous droits réservés

Ac ACTIONS
Di DIVERSIFIÉS
Ob OBLIGATAIRES
Mo MONÉTAIRES

OBJECTIF ET STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Energies Renouvelables a pour objectif de dégager une performance supérieure à celle d'une gestion classique en tirant parti des besoins croissants en énergie qui ne pourront être satisfaits qu'à la condition d'en développer de nouvelles formes renouvelées ou régénérées à l'échelle d'une vie humaine.
Ce fonds thématique offre une bonne diversification géographique (Europe, USA…) et technologique associant des formes d'énergie matures (hydroélectricité, traitement des déchets), en développement (éolien, géothermie basse température), ou en devenir (solaire photovoltaïque, énergie de la houle), ou contribuant à la réduction de la consommation électrique.
Confrontés à des défis environnementaux majeurs (épuisement des ressources, émissions de CO2, réchauffement climatique), ce marché bénéficie de la mobilisation accrue des Etats, des Institutions Européennes et des Organisations Mondiales.

PROCESSUS DE GESTION

L'univers de départ comporte un millier de sociétés répertoriées au niveau mondial. Parmi celles-ci, 160 ont une part de leur chiffre d'affaires relevant des énergies renouvelables significatives.
La construction du portefeuille composé de 50 valeurs prend en compte, au-delà des méthodes d'analyse financière, des critères spécifiques comme la localisation ou non en Europe, la stratégie (pertinence des filières), le développement (budget R&D, carnet de commandes), les subventions (montant des aides publiques) ou la règlementation (capacité d'adaptation à un marché local).
Le portefeuille peut comporter des groupes en situation dominante sur leur marché comme Air Liquide mais aussi des sociétés de moindre taille dont des « *pure players* » en accordant une attention particulière à leur positionnement en termes de technologie, de débouchés et de résultats.
La gestion est active ; les rencontres avec les directions des groupes et les études des analystes font partie des éléments contribuant aux décisions d'arbitrage entre les valeurs.

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 : 9è place de la société de gestion au classement

OPC DE LA GAMME ACTIONS THÉMATIQUES

› Palatine Or Bleu

INTERVIEW DU GÉRANT

Où en sont les énergies renouvelables aujourd'hui ?
Après le fort engouement des années 2006/2007, le secteur a été impacté par la crise économique et financière à partir de 2008. Crise du crédit, réduction des dépenses budgétaires, concurrence accrue de la part des producteurs asiatiques, le secteur a été rudement touché à partir de cette période.
Néanmoins, la problématique environnementale n'a jamais été aussi d'actualité, encourageant toujours le besoin de substitution de la production énergétique vers des énergies plus propres. De plus, d'importants progrès technologiques rendent ces industries de moins en moins dépendantes de subventions pour être rentables.

Le cours du baril du pétrole est il un indicateur pertinent ?
Oui et non. Oui, car il influe sur la dynamique de la recherche/développement des énergies de substitution.
Non, car c'est un indicateur uniquement si la tendance est claire et durable et d'autres éléments sont tout aussi importants comme les anticipations de croissance qui justifient le niveau des investissements.

Qu'est ce qui différencie votre fonds de celui de vos concurrents ?
La différenciation n'est pas en soi un objectif. La force de notre gestion tient à un équilibre entre prudence et performance dans nos investissements : équilibre en termes géographique, de taille (grandes, moyennes et petites capitalisations), et de types d'acteurs (diversifiés et « *pure players* »).

(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 30-06-2017

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.

« Bénéficier de l'essor des énergies de substitution par une sélection rigoureuse des technologies du futur et des sociétés jugées par Palatine AM les plus performantes dans leurs filières »

Palatine Asset Management rappelle, préalablement à tout investissement, au destinataire du présent document à caractère promotionnel de lire attentivement le prospectus de l'OPC qui est tenu disponible gratuitement à son siège social sis 42 rue d'Anjou, Paris 75008 ou sur son site internet www.palatine-am.com et de s'assurer qu'il dispose de l'expérience et des connaissances nécessaires lui permettant de fonder sa décision d'investissement, notamment au regard de ses conséquences juridiques et fiscales.