

PALATINE ABSOLUMENT



Gérant : Stéphanie POIRELLE
Gérant suppléant : Hassan ARABI

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :

Part A : FR0007070982
Part B : FR0010706952

FORME JURIDIQUE :

FCP de droit Français

CLASSIFICATION AMF :

Diversifiés

DATE DE CREATION :

30/04/2002

INDICATEUR DE REFERENCE :

EONIA

VALORISATION :

Quotidienne

FRAIS DE GESTION :

Part A : 0,70% TTC max
Part B : 1,55% TTC max

COMMISSION DE SURPERFORMANCE :

Part A et B : 20% de la performance excédant 5%

DROITS D'ENTREE :

Part A : 0,25%
Part B : dégressif

DROITS DE SORTIE :

Aucun

AFFECTATION DES RESULTATS :

Capitalisation

DUREE MINIMALE DE

PLACEMENT RECOMMANDEE :

Supérieur à 2 ans

SOUCRIPTIONS / RACHATS :

Ordres reçus chaque jour jusqu'à 11h00 à la Banque Palatine et centralisés à 12h00 chez CACEIS BANK. Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative.



OBJECTIF ET STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Palatine Absolutement a pour objectif de dégager dans la durée et sans référence à un indice un rendement situé entre 3 % et 5 % par an en tirant parti de l'évolution du marché des actions, des taux et du crédit par zone géographique.

L'exposition au marché peut être positive ou négative dans les limites d'une enveloppe de risque prédéfinie et contenue.

La performance résulte directement du niveau d'exposition à chacun des marchés qui est géré activement, avec une liquidité totale et à faible coût grâce au recours à des contrats futures.

L'efficacité de cette gestion tient à l'expertise d'une équipe pluridisciplinaire ayant développé une méthode originale qui prend en compte les éléments objectifs concourant à la formation des prix sur les marchés financiers.

PROCESSUS DE GESTION

Les classes d'actifs traitées sont :

- > Les actions au travers des 5 principales zones financières mondiales,
- > Les taux euro (Bund) et nord américains (T Notes),
- > Le crédit en USD et euro.

L'allocation d'actifs résulte systématiquement et à tout moment des notations respectives de chaque classe d'actifs. Cette notation, identique pour chacune des classes, est très pragmatique. Elle résulte de 4 blocs d'analyse associant des éléments de valorisation, de tendance, de flux et de cycle économique.

L'allocation de la poche actions peut évoluer entre - 30 % et + 50 % et la sensibilité de la poche taux entre - 8 et +8.

De nombreuses sources d'information à périodicité fixe ou variable sont exploitées et donnent lieu à des réajustements immédiats des positions.

Le processus ne fait intervenir aucun levier.

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

INTERVIEW DU GÉRANT

Comment peut-on anticiper l'évolution des marchés dans un contexte de très forte volatilité ?

La force de ce processus est de se passer d'anticipations subjectives ; nous ne cherchons pas à savoir par exemple ce que peut être le niveau de l'Eurostoxx à 6 mois. L'allocation du portefeuille est très dynamique et est ajustée fréquemment.

Quel est le niveau de risque associé à cette gestion ?

La volatilité moyenne est inférieure à 4, c'est-à-dire que Palatine Absolument parvient à présenter une volatilité inférieure à celle d'un OPC obligataire long terme.

Quels sont vos concurrents ?

Notre type de gestion est tout à fait original. Il peut se rapprocher de certains fonds d'allocation tactique mais ces derniers associent des classes d'actifs plus complexes et/ ou moins profondes ce qui les rend peu « lisibles » et leur confère une plus grande volatilité.

(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.

« Dégager une performance récurrente et indépendante du sens des marchés par une gestion transparente et dynamique d'une allocation diversifiée taux et actions »