PALATINE MEDITERRANEA

Ac Di Ob Mo

ACTIONS DIVERSIFIÉS OBLIGATAIRES MONÉTAIRES

Gérant : Matthieu GIULIANI
depuis septembre 2006
Gérant suppléant : Pierre DUVAL

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :
FR0000008799

FORME JURIDIQUE :
SICAV de droit français
Eligible au PEA

CLASSIFICATION AMF :
Actions de pays de la zone euro

DATE DE CREATION :
17/04/1989

INDICATEUR DE REFERENCE :
1/3 MSCI France NR en € (dividendes nets réinvestis)
1/3 MSCI Italy NR en € (dividendes nets réinvestis)
1/3 MSCI Spain NR en € (dividendes nets réinvestis)

VALORISATION :
Quotidienne

FRAIS DE GESTION :
1,196 % TTC max

DROITS D'ENTREE :
2,00 %

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 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 Méditerranea est d'atteindre une performance supérieure à celle de son indicateur composite de référence qui est composé pour 1/3 de la performance de l'indice des 40 plus grandes capitalisations françaises (MSCI France dividendes nets réinvestis), pour 1/3 de la performance de l'indice des 40 plus grandes capitalisations italiennes (MSCI Italy dividendes nets réinvestis) et pour 1/3 de la performance de l'indice des 35 plus grandes capitalisations espagnoles (MSCI Spain dividendes nets réinvestis). Le gérant peut s'exprimer pleinement. Le portefeuille traduit à tout moment ses convictions sur les pays, secteurs et valeurs ainsi que sur l'évolution du marché par le biais du taux d'investissement.

PROCESSUS DE GESTION

L'univers d'investissement de Palatine Méditerranea est de manière prépondérante celui des grandes capitalisations des pays concernés et peut être élargi aux moyennes, voire petites capitalisations de sociétés d'autres pays de l'Europe du Sud. Le processus de gestion se décompose en plusieurs étapes :

> une approche fondamentale associant une allocation pays en fonction des anticipations macro-économiques respectives et une répartition sectorielle par pays,
> une sélection des valeurs considérées comme les plus attractives au sein d'un pays et d'un secteur donné,
> des ajustements en phase finale du processus en fonction d'objectifs de cours de chaque valeur.

Le portefeuille, avec une soixantaine de valeurs, est bien diversifié tout en reflétant une gestion de conviction par le nombre de valeurs hors indice.
Il est investi à hauteur de 75 % minimum en actions françaises et d'Europe du Sud, principalement italiennes et espagnoles, respectant ainsi les contraintes liées au PEA. Les sources d'information et d'échange sont essentiellement les rencontres avec le management sur sites ou à Paris, les contacts privilégiés avec les bureaux de recherche locaux et les comités actions hebdomadaires.

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

AUTRES OPC DE LA GAMME ACTIONS FRANCE / EURO / EUROPE

Grandes Capitalisations :
- **Uni-Hoche**
- **Unigestion**
- **Palatine Actions Europe**
- **Export Europe**

Petites et Moyennes Capitalisations :
- **Palatine Europe Small Cap**
- **Palatine France Mid Cap**

Thématiques :
- **Palatine Or Bleu**
- **Energies Renouvelables**

INTERVIEW DU GÉRANT

Après la crise qu'a rencontrée l'Europe du sud, faut-il revenir aujourd'hui sur la zone ?
Les pays d'Europe du sud se sont retrouvés les premiers impactés par la crise économique et financière de ces dernières années. Laxisme économique et politique ont amené ces pays dans une situation périlleuse, suscitant la défiance de la part des investisseurs successivement en Grèce, au Portugal, en Espagne puis en Italie.
Aujourd'hui, après la mise en place de réformes structurelles parfois douloureuses, ces pays ont retrouvé de la compétitivité et ont sensiblement redressé leurs finances publiques. Les marchés boursiers de ces pays, après avoir été délaissés, ont retrouvé de leur attractivité et affichent un retard de performance par rapport aux autres places financières.
L'intérêt des investisseurs internationaux est réel et ne manquera pas d'être salué par une nouvelle progression sensible des indices.

Comment la SICAV Palatine Méditerranea se positionne-t-elle dans cet environnement ?
Cette SICAV existe depuis 28 ans ! Elle a finalement traversé cette crise inédite avec succès. Ce support d'investissement se présente comme un des rares compartiments de la place permettant de tirer profit de l'attractivité retrouvée de cette zone.
Le retour de la croissance en Espagne nous encourage à renforcer notre exposition sur ce pays. Mais la France et l'Italie conserve aussi d'importants atouts qui ne manqueront pas d'être salués par le retour sur ces marchés de la part des investisseurs internationaux.

(Interview : mars 2017)

PROFIL DE RISQUES

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

1 2 3 4 5 **6** 7

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.

« Investir dans les grandes capitalisations françaises et du sud de l'Europe »

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.