

PALATINE OR BLEU



Gérant : Bruno VACOSSIN depuis juillet 2006
Analyste ISR : Marie-Pierre GUERN

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :

Part A : FR0010341800
Part C : FR0010649079
Part le Cèdre : FR0012068518

FORME JURIDIQUE :

FCP de droit Français
Eligible au PEA

CLASSIFICATION AMF :

Actions Internationales

DATE DE CREATION :

07/07/2006

INDICATEUR DE REFERENCE :

MSCI World NR € (dividendes nets réinvestis)

VALORISATION :

Quotidienne

FRAIS DE GESTION :

Part A : 1,50 % TTC max
Part C : 2,30 % TTC max
Part le Cèdre : 1,50 % TTC max

DROITS D'ENTREE :

Part A : 2,00 % TTC max
Part C : 2,00 % TTC max
Part le Cèdre : 1,00 % TTC max

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

Palatine Or Bleu a pour objectif de dégager une performance supérieure à celle d'une gestion classique en tirant parti du fort potentiel de croissance et de l'excellente visibilité des activités connexes à l'eau.

Ce fonds thématique et ISR (Investissement Socialement Responsable) offre une bonne diversification géographique (75 % d'actions cotées de l'Union Européenne et 25 % maximum hors Europe) et métier (approvisionnement et distribution, infrastructure, traitement chimique, désalinisation).

Enjeu économique et enjeu de santé publique, l'eau est à l'origine d'activités fortement capitalistiques, très majoritairement exercées par des collectivités locales et transférées progressivement vers le privé.

De plus, l'évaluation, avec l'appui du cabinet Trucost, de l'empreinte carbone et des parts verte/fossile des investissements a pour objectif d'adapter ces derniers à la problématique climat visant à limiter le réchauffement climatique à 2°C.

PROCESSUS DE GESTION

L'univers de départ comporte 200 à 250 sociétés du monde entier.

Il est ramené à 120 valeurs après mise en œuvre d'une sélection multicritères associant :

- >analyses financière et quantitative : suivi des ratios, comparaison sectorielle, structure financière,
- >analyse qualitative : positionnement dans la filière, qualité du management, maîtrise des technologies, capacité à gagner des parts de marché et à améliorer les marges.

Un filtre ISR d'analyse environnementale, sociale et de gouvernance reposant sur la notation de la société Vigeo, notre recherche interne et celle de nombreux brokers est ensuite appliqué.

Le portefeuille final est assez concentré avec 40 à 60 valeurs.

Il peut comporter des groupes en situation dominante sur leur marché comme Suez, Severn Trent ou Geberit mais aussi des sociétés de moindre taille, sélectionnées en fonction des perspectives de croissance de leur chiffre d'affaires et de leur capacité à dégager dans la durée de forts 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 : 9^e place de la société de gestion au classement

OPC DE LA GAMME ACTIONS THÉMATIQUES

- › Énergies Renouvelables



INTERVIEW DU GÉRANT

Où se situe le potentiel de croissance ?

Aussi bien dans les pays développés en raison de la vétusté des infrastructures que dans les pays émergents du fait de la démographie, de l'urbanisation et de l'industrialisation. Le taux de croissance annuel de la consommation d'eau potable dans le monde peut être estimé à 6 %.

Les performances sont-elles là ?

Palatine Or Bleu est un fonds PEA. Majoritairement investi en actions de l'Union Européenne, il surperforme les indices européens dans la durée.

Fonds thématiques environnement et ISR, quelle différence ?

Si les 2 concepts militent en faveur de l'environnement vu sous un angle « vert », le premier renvoie à une préférence sectorielle et le second fait également référence à la gouvernance et au social.

Pourquoi investir actuellement ?

En dehors de l'intérêt offert en matière de diversification d'une allocation actions, pour le niveau très attractif de certaines valorisations et le thème qui est devenu un enjeu politique économique et social dans beaucoup de pays.

(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.

*« Profiter du fort développement
des métiers liés à l'eau,
par une sélection rigoureuse
des valeurs au travers
d'un fonds labellisé ISR »*