



---

## Palatine Optimum Crédit 1-3 ans

L'ISR, cœur de notre stratégie.

# Qui sommes-nous ?

Société de gestion **créée en 1957**  
Changement de nom agréé par l'AMF en 2005

**100%** filiale de Banque Palatine



**28**  
collaborateurs



Actifs sous gestion  
**4,7 Md€\***



**Filtre ESG et label ISR**  
sur les fonds actions grandes capitalisations

Signataire des PRI (principes pour l'investissement responsable des Nations Unies)

## CLIENTS

- Institutionnels (Caisses de retraite, Compagnies d'assurance, ...)
- Multi-gérants et Family office
- Banques privées
- Banques et assurances digitales
- Conseils indépendants, CGP, CGPI

## CLASSES D'ACTIFS

- Actions : toutes capitalisations France, Europe et USA
- Une gamme de fonds obligataires CT & MT
- Fonds Monétaires standard et court terme
- Gestion sous mandat et multi-gestion

## STYLES DE GESTION

- Valeurs de qualité
- Une gestion responsable : ESG un levier de performance LT
- Label ISR sur les fonds actions grandes capitalisations
- Label « Relance » sur les petites capitalisations

**UNE VISION DURABLE DE LA VALEUR DES ENTREPRISES**

\*Encours au 30 juin 2022.

# Nous donnons du sens et de la valeur à vos investissements

## Notre vision : l'ESG un levier de performance Long Terme

### Gestion des actions

françaises, européennes,  
large et mid caps

**10 fonds**

**0,9 MD€** d'actifs sous gestion\*

### Gestion obligataire

monétaire, crédit total return,  
crédit absolute return

**7 fonds ouverts, 2 dédiés**

**3,5 MDS€** d'actifs sous gestion\*

### Gestion sous mandat

intégrant les critères  
E.S.G

**4 fonds**

**500 mandats**

**350 M€** d'actifs sous gestion\*

**INVESTIR DANS L'ÉCONOMIE RÉELLE À TRAVERS UNE POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DURABLE**

**4,7 MDS D'ACTIFS SOUS GESTION\*\* DONNANT DU SENS ET DE LA VALEUR AUX INVESTISSEMENTS**

\*Encours au 30 juin 2022.

**1**

Une offre complète dans l'univers Fixed Income

**2**

Un processus d'investissement rigoureux

**3**

Performance et Focus sur les fonds

**4**

Votre équipe dédiée

**5**

Annexes



1

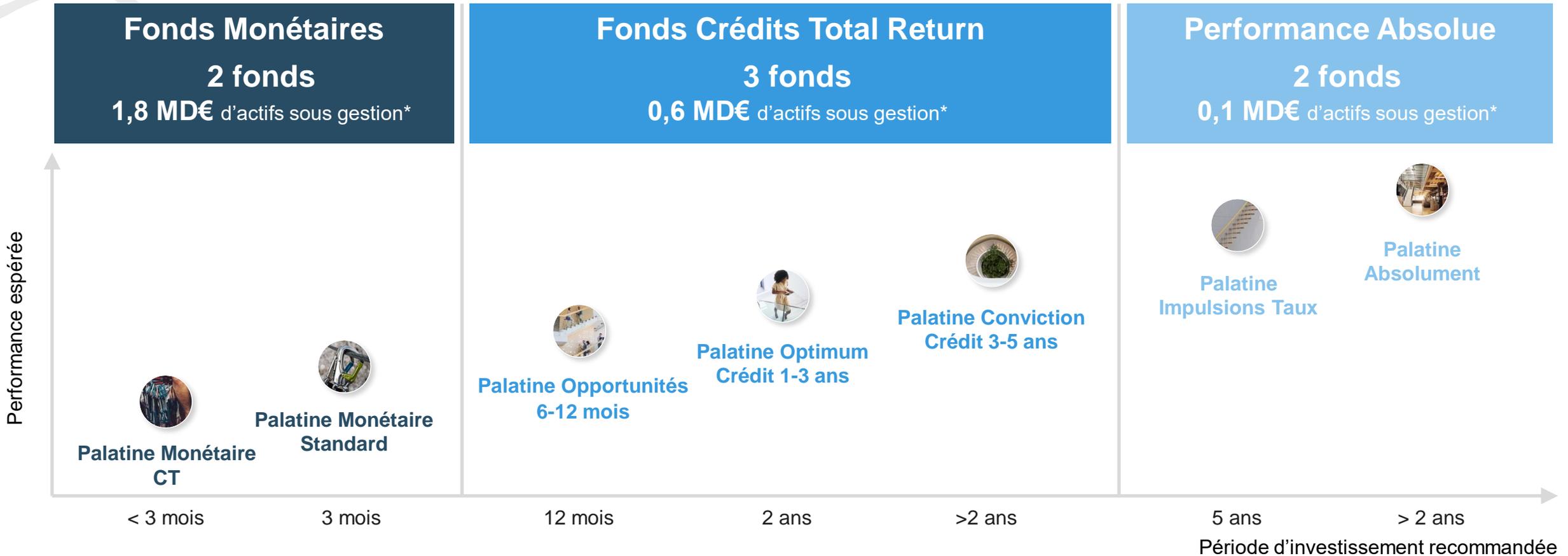
Une offre complète dans l'univers Fixed Income



# Notre offre obligataire et monétaire : une expertise centrée sur les émetteurs

**7 fonds**

**3,5 MDSE€** d'actifs sous gestion\*



\*Encours au 30 juin 2022, dont 2,5 Mds€ de fonds ouverts et 1 Md€ dédié.

# Les fonds monétaires : horizon jusqu'à 6 mois



## Palatine Monétaire Court Terme

« Valoriser vos disponibilités sur un horizon d'investissement inférieur à 3 mois »



## Palatine Monétaire Standard

« Valoriser le rendement de vos dépôts à 3 mois »



## OBJECTIFS

Assurer une liquidité maximale  
Surperformer régulièrement l'indice de référence (l'ESTER)



## OUTILS

Une gestion fine de la sensibilité de la WAM et la WAL \*  
Diversification sectorielle  
Position efficiente sur les courbes de taux interbancaires (macro) et émetteurs (micro)

\*WAM = Weighted Average Maturity, \*\*WAL= Weighted Average Life.

# Les fonds obligataires : gestion total return



## Palatine Opportunités 6-12 mois

« Optimiser le rendement de votre trésorerie sur 12 mois »



## Palatine Optimum Crédit 1-3 ans

« A la recherche de prime de crédit avec un risque maîtrisé »



## Palatine Conviction Crédit 3-5 ans

« Dynamiser votre rendement à moyen terme »



## OBJECTIFS

S'adapter au contexte de marché obligataire sans contrainte d'investissement liée à l'indicateur de référence  
Surperformer les indices de performance



## OUTILS

Un processus d'investissement rigoureux et flexible  
Un large univers d'investissement (Type de dette et zone géographique)  
Une gestion du risque : stratégie de couverture

# La gamme Absolute Return

## Palatine Impulsions taux

« Générer de l'alpha dans tout contexte de marché »

5 ans

## Palatine Absolument

« Une gestion flexible s'adaptant au contexte de marché entre actions, obligations et devises »

Supérieur à 2 ans



## OBJECTIFS

Performance attendue: Ester + 2%  
Dégager de l'alpha  
Se décorréliser du beta des marchés



## OUTILS

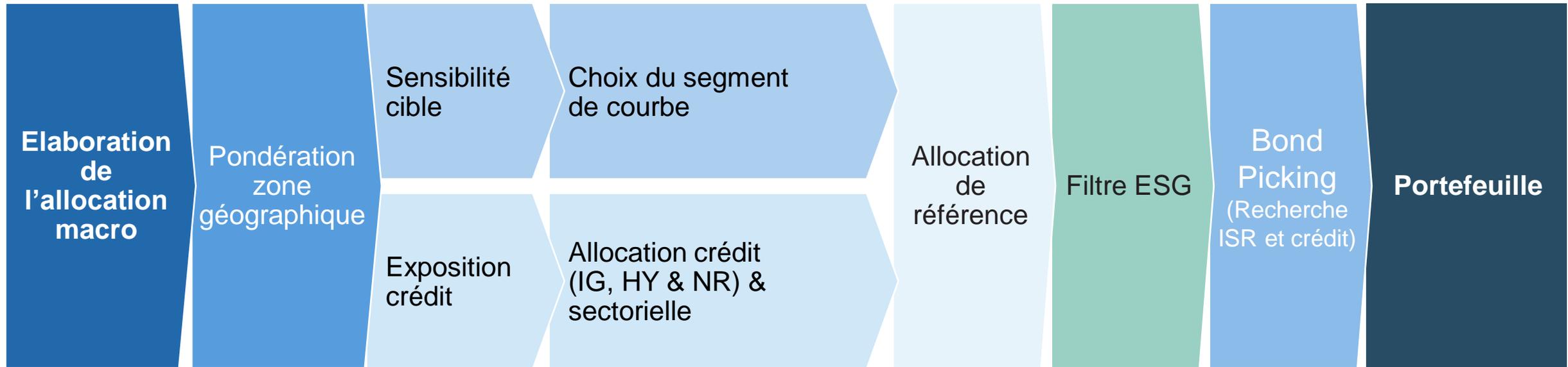
Une fourchette de sensibilité large  
Des obligations internationales en devises  
Une flexibilité sur l'allocation

2

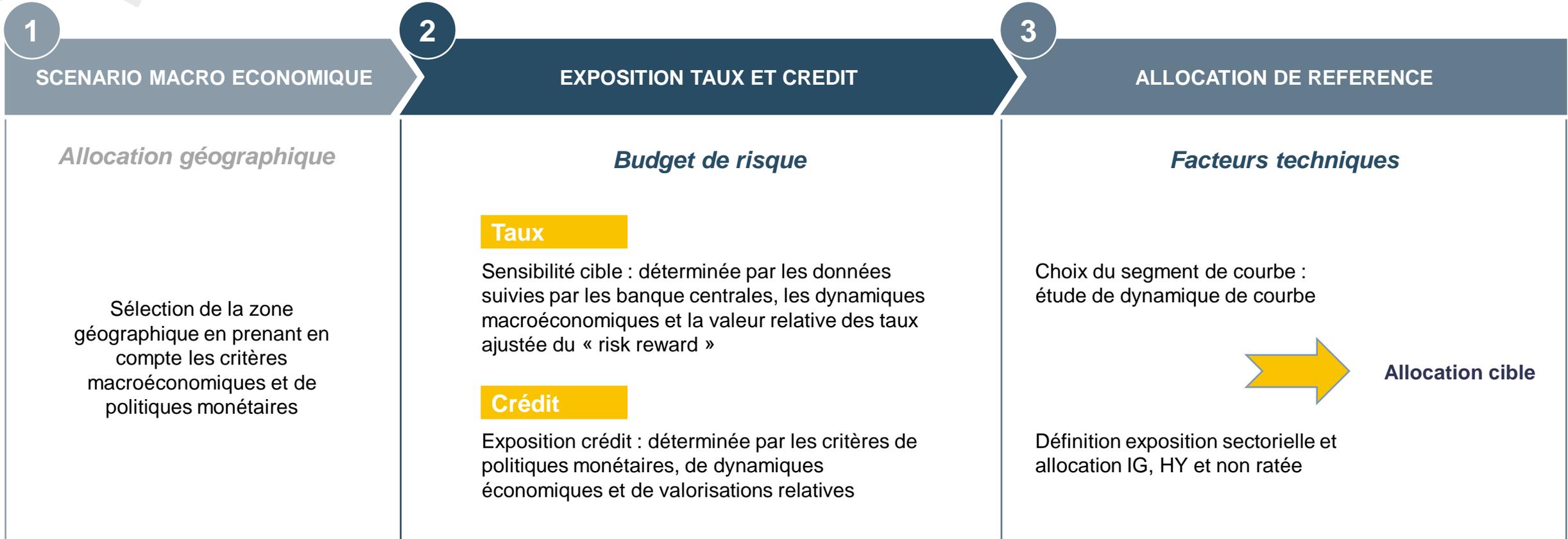
Un processus d'investissement rigoureux



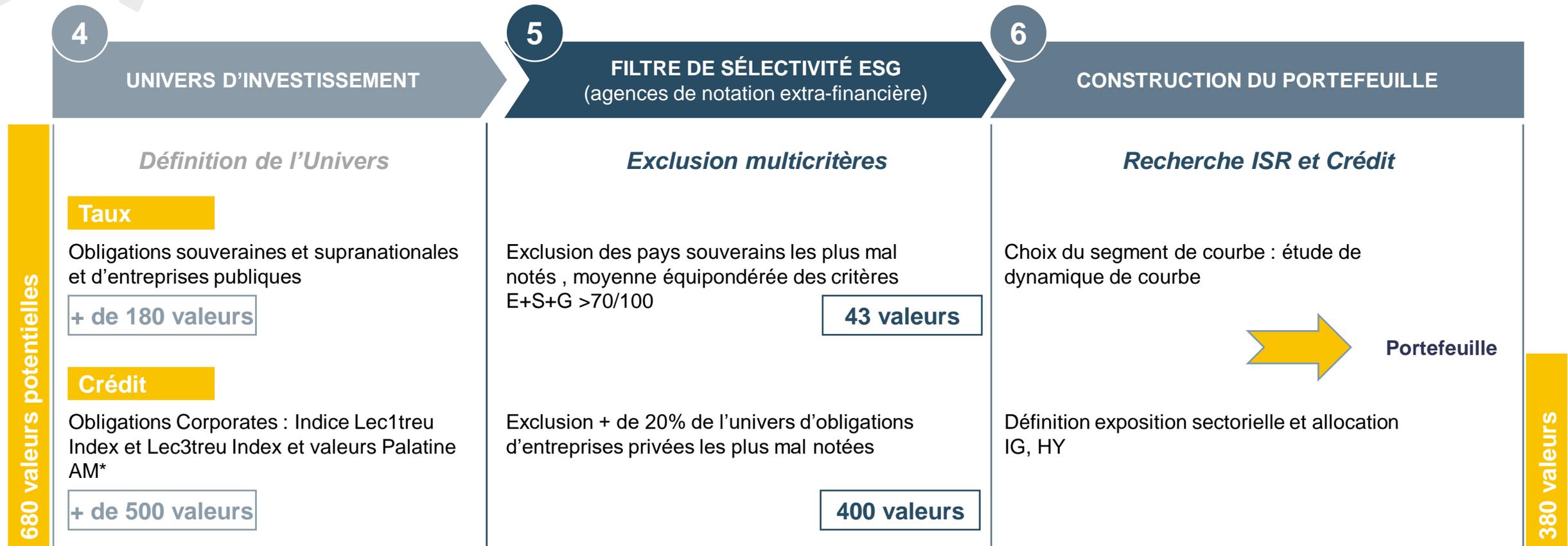
# Un process par facteurs complémentaires



# Elaboration du scénario macro économique



# Elaboration du scénario macro économique



\*Palatine AM s'autorise à intégrer des valeurs non comprises dans les benchmarks de référence, en respectant le processus d'investissement.

3

Performance et Focus sur les fonds



# Des performances solides

	Catégorie MorningStar	Encours (en M€)	YTD		1Y		2Y		5Y	
			01/01/2022 30/09/2022		01/10/2021 30/09/2022		01/10/2020 30/09/2022		01/10/2017 30/09/2022	
			Perf.	Centile	Perf.	Centile	Perf.	Centile	Perf.	Centile
<b>MONÉTAIRES</b>										
<b>Palatine Monétaire Court Terme I</b>	Monétaire Court Terme EUR	711,430	-0,20	2	-0,30	1	-0,31	1	-0,20	1
ESTER Capitalisé			-0,31		-0,44		-0,46		-0,42	
<b>Palatine Monétaire Standard</b>	Monétaire EUR	662,975	-0,31	23	-0,39	7	-0,34	6	-0,18	4
ESTER Capitalisé			-0,31		-0,44		-0,46		-0,42	
<b>OBLIGATAIRES</b>										
<b>Palatine Opportunités 6-12 Mois I</b>	Obligations EUR Très Court Terme	134,982	-1,06	37	-1,09	33	-0,50	21		
80% ESTER Capitalisé + 20%Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate 1-3 ans			-1,00		-1,17		-0,85		-0,31	
<b>Palatine Optimum Crédit 1-3 ans I</b>	Obligations EUR Emprunts Privés C.T.	268,156	-5,62	58	-5,82	58	-2,15	41	-0,79	26
Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate 1-3 ans			-5,22		-5,34		-2,94		-1,43	
<b>Palatine Conviction Credit 3-5 ans I</b>	Obligations EUR Diversifiées	56,345	-8,48	19	-9,07	19	-4,16	20	-1,35	14
Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Corporate 3-5 ans			-5,41		-5,66		-3,06		-0,94	
<b>Palatine Impulsions Taux C</b>	Obligations EUR Flexibles	40,388	-5,89	23	-6,30	24	-1,05	18	-0,36	25
ESTER + 2%			-4,45		-4,88		-2,67		-0,33	

Données au 30 septembre 2022.

# Palatine Optimum Crédit 1-3 ans

SFDR Article 8 - Part R

## POURQUOI INVESTIR ?

- Un produit obligataire avec un objectif de rendement sur 2 ans
- Une allocation diversifiée entre titres de haute qualité et titres spéculatifs
- Un placement durable intégrant des critères ESG

## NOS ATOUTS

- Expertise centrée sur les émetteurs corporate offrant une diversification sectorielle
- Processus de gestion s'adaptant au contexte de marché
- Equipe de recherche Crédit et ESG

## NOS FILTRES ESG

20% des émetteurs les moins bien notés sont exclus

95% de couverture de notation du portefeuille

3 secteurs exclus : charbon, armes controversées et tabac



## CONTRAINTES DE GESTION



Sensibilité [-1 ; 2]



Exposition crédit : jusqu'à 100% Investment Grade  
30% max High Yield



Exposition change : 10% max



# Palatine Optimum Crédit 1-3 ans

SFDR Article 8 - Part R

## CARTE D'IDENTITE

Forme Juridique	FCP
Code ISIN	FR0013391463
Classification AMF	Obligataire Euro
Dépositaire	Caceis Bank
Commercialisation	Palatine AM
Indicateur de référence	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 ans
Durée de placement recommandée	2 ans minimum
Devise de comptabilité	Euro
Valorisation	Quotidienne
Souscriptions / rachats	Centralisation chaque jour avant 12h00. Exécution sur la dernière VL connue
Commission de souscription	Aucune
Commission de rachat	Aucune
Clôture de l'exercice	Dernier jour de bourse de décembre
Taux de frais de gestion	1,10% TTC max
Commission de surperformance	20% max. de la performance excédant celle de l'indicateur de référence

## PROFIL DE RISQUE



\*L'indicateur synthétique de risque est basé sur la volatilité historique du portefeuille au cours des 5 dernières années.

## FACTEURS DE RISQUES GÉRÉS

- Risque de perte en capital
- Risque de taux et crédit
- Risque de contrepartie et recours aux dérivés
- Risque juridique, risque de durabilité
- Risque de change



4

Votre équipe dédiée



# Votre équipe dédiée

## L'équipe de gestion obligataire



**Rémi Duran**

- Responsable de la gestion obligataire
- 6 ans d'expérience en analyse/gestion



**Alexandre Montfermé**

- Gérant monétaire et obligataire
- 8 ans d'expérience en analyse/gestion/trésorerie



**Thomas Bassibé**

- Gérant monétaire et obligataire
- 8 ans d'expérience en analyse/gestion



## L'équipe d'analyse et de recherche



**Marie-Pierre Guern**

Directrice de la gestion



**Vincent Résillot**

Gérant action  
thématique



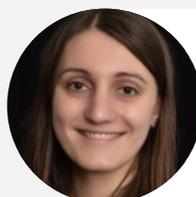
**Anne Chaumont**

Analyste Crédit



**Paul-Antony  
Katende**

Analyste Crédit



**Clotilde Marlin**

Analyste ESG



**Pierre-Olivier  
Giraud**

Analyste ESG



5

Annexes



# Vos contacts

## Commercial



### Serge Flauw

Relation Institutionnels  
+33 1 55 27 95 94 • +33 6 08 03 72 35  
serge.flauw@palatine.fr



### Damien Roux

Relation Institutionnels  
+33 1 55 27 95 94 • +33 6 08 03 72 35  
serge.flauw@palatine.fr

## Reporting



### Jean-Yves Masson

Responsable reporting  
+33 1 55 27 96 29  
jean-yves.masson@palatine.fr



### Fabrice Irtelli

Reporting client  
+33 1 55 27 94 26  
fabrice.irtelli@palatine.fr

## Gestion



### Rémi Duran

Responsable Gestion Obligataire  
+33 1 55 27 94 18  
remi.duran@palatine.fr

# Avertissement

Ce document d'information est à caractère promotionnel, il ne peut être reproduit, communiqué, ou publié, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable et écrite de Palatine Asset Management. Il peut être modifié à tout moment sans préavis. Les informations contenues dans ce document, notamment les informations chiffrées, sont issues en partie de sources internes ou externes et considérées comme dignes de foi. Palatine Asset Management attire l'attention de l'investisseur sur le fait que les performances passées présentées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures des OPC cités. Palatine Asset Management ne garantit, par ailleurs et d'aucune manière, les performances courantes ou futures de ou des OPC cités dans ce document. Ce document d'information n'a pas pour but de fournir et ne doit pas servir à fournir des conseils d'ordre comptable, juridique ou fiscal ou des recommandations d'investissement. Il est rappelé ici que tout investissement financier comporte des risques (les risques de marché, le risque de capital, le risque de change) pouvant se traduire par des pertes financières. Dès lors, Palatine Asset Management recommande, préalablement à tout investissement, au destinataire du présent document de lire attentivement les prospectus des OPC, tenus disponibles gratuitement à son siège social sis 86 rue de Courcelles, Paris 75008 ou sur son site internet [www.palatine-am.com](http://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.



**Palatine Asset Management** - Société Anonyme au capital de 1 917 540 €

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 05000014

Siège social : 86 rue de Courcelles 75008 Paris - 950 340 885 RCS Paris

Une société du groupe BPCE

Site internet : [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) - Tél : 01 55 27 95 37