



# PALATINE PLANETE I

DECEMBRE 2021

Actions européennes grandes capitalisations – Ecologie - ISR

## OBJECTIF DE GESTION

Le fonds recherche une performance supérieure à celle de l'indicateur Euro Stoxx 50 dividendes nets réinvestis, sur un horizon de 5 ans. Il est exposé à tout moment à plus de 75% aux actions.

Palatine Planète investit dans des sociétés dont l'activité est liée à la protection de l'environnement, particulièrement celles qui concourent à la lutte contre le réchauffement climatique, la pollution et la raréfaction des ressources. La stratégie privilégie les entreprises qui combattent ces fléaux, qui innovent et apportent des solutions, contribuant ainsi à une transition écologique et énergétique positive. Elle privilégie les valeurs de qualité et de croissance.

## PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé  
Rendement potentiellement inférieur Rendement potentiellement plus élevé



## PROFIL

### Forme Juridique

FCP

### Code ISIN

FR0010341800

### Classification AMF

Actions des pays de l'Union

Européenne

### Dépositaire

Caceis Bank

### Commercialisation

Banque Palatine

### Dominante fiscale

Eligible au PEA

### Indicateur de référence

EuroStoxx 50 NR

### Durée de placement recommandée

Supérieure à 5 ans

### Devise de comptabilité

Euro

### Valorisation

Quotidienne

### Souscriptions / rachats

Centralisation chaque jour avant 11h30. Exécution sur la base de la prochaine VL.

### Commission de souscription

2,00 % (maximum)

### Commission de rachat

Aucune

### Clôture de l'exercice

Dernier jour de bourse de décembre

### Taux de frais de Gestion

1,50% TTC max.

## DONNEES AU 31-12-2021

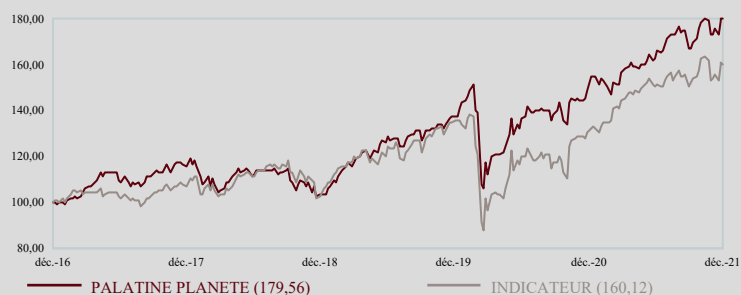
Valeur liquidative : 39,97 €

Nombre de parts : 2 047 637,080

Actif net global : 155,84 M€

## EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Base 100 le 30.12.2016



## PERFORMANCES NETTES

	CUMULÉES (en euro)			ANNUALISÉES (en euro)		
	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
PALATINE PLANETE I	4,36%	21,23%	21,23%	20,14%	12,41%	10,52%
INDICATEUR*	5,81%	23,34%	23,34%	15,80%	9,87%	12,19%
ECART DE PERFORMANCE	-1,45%	-2,11%	-2,11%	4,34%	2,54%	-1,67%

\* La performance de l'indicateur est calculée dividendes nets réinvestis depuis le 01.01.2013. Les performances antérieures restent calculées dividendes non réinvestis

## STATISTIQUES

	ANNUALISÉES (calcul hebdomadaire)					
	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
VOLATILITÉ DE L'OPC	9,40%	12,74%	12,74%	19,42%	16,75%	15,09%
VOLATILITÉ DE L'INDICATEUR	10,76%	13,33%	13,33%	23,82%	20,05%	17,32%
TRACKING ERROR	2,62%	6,81%	6,81%	8,82%	8,46%	8,26%
RATIO D'INFORMATION	-5,49	-0,25	-0,25	0,42	0,27	-0,18
RATIO SHARPE DE L'OPC	4,79	1,53	1,53	0,97	0,73	0,68
RATIO SHARPE DE L'INDICATEUR	5,53	1,59	1,59	0,63	0,50	0,68



## COMMENTAIRE DE GESTION



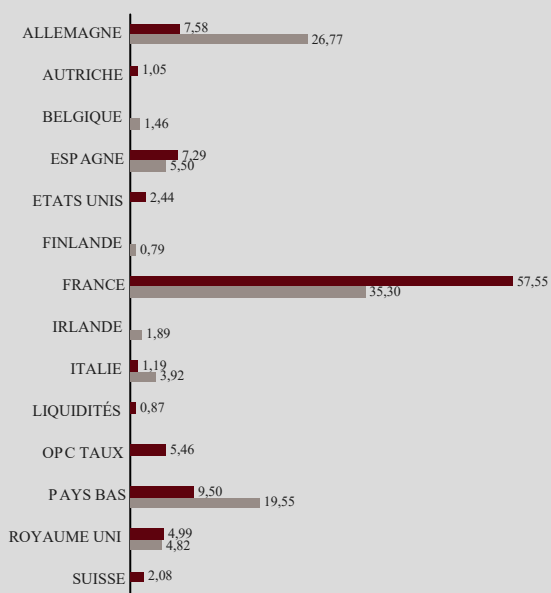
Bruno VACOSSIN

Les indices actions en Europe ont affiché en décembre une belle performance malgré l'arrivée du nouveau variant Omicron qui a conduit de nombreux pays à durcir les mesures de distanciation. L'indice CAC40 a terminé l'année sur un gain de près de 28% soit sa plus forte progression annuelle depuis plus de 20 ans et l'une des performances les plus élevées parmi les grandes bourses mondiales. Sur le front économique, la Banque de France a relevé sa prévision de croissance pour 2021 à +6.7% vs +6.3% précédemment. Aux Etats-Unis, le PIB est ressorti à +2.3% en rythme annualisé par rapport aux trois mois précédents. Du côté des Banques Centrales, la BCE a relevé le montant de ses achats d'actifs classiques (APP) à 40Mds€ pour le deuxième trimestre 2022, contre 20Mds actuellement pour contrebalancer la fin du PEPP qui est confirmée pour mars 2022. Elle table sur une hausse de l'inflation de +2.6% en 2021 et +3.2% pour 2022. La Fed mettrait fin dès mars à ses achats d'obligations sur les marchés et a ouvert la voie à trois hausses d'un quart de point de ses taux d'intérêt d'ici la fin 2022.

Sur les marchés actions et dans ce contexte, notons la surperformance des secteurs suivants : hôtellerie et loisirs, ressources de base et à l'inverse la sous-performance des secteurs défensifs (immobiliers, consommation de base). Palatine Planète, sur le mois de décembre, a sous-performé son indice de référence. Parmi les meilleurs contributeurs : Legrand et Schneider ont fait état d'une très bonne dynamique sur leurs segments d'activités liés à la gestion de l'Energie. Vinci a affiché de solides perspectives de croissance, compte tenu du soutien politique dans les investissements en infrastructures vertes. Le fonds a été pénalisé par : EdPR qui a fait l'objet de prises de profit sur le mois.

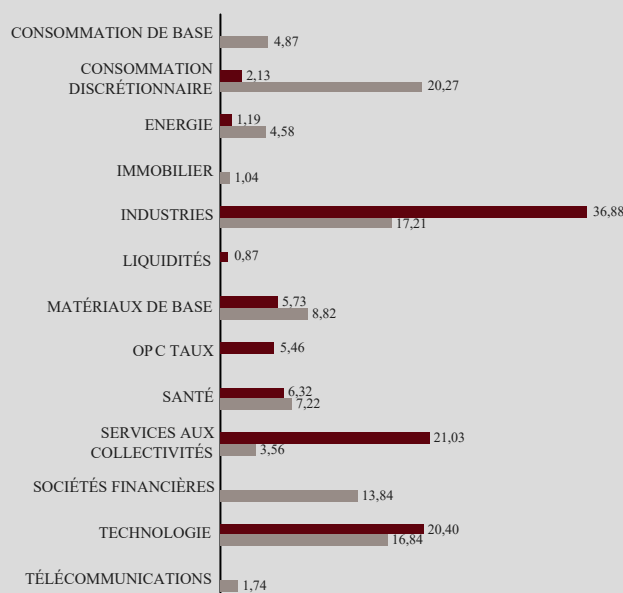
Nous avons renforcé les titres de construction Eiffage et Vinci. Ces deux valeurs vont bénéficier d'un fort carnet de commande dans le cadre du programme d'investissement de transition écologique et du plan de relance vert européen.

## ALLOCATION PAR PAYS (%)



■ PALATINE PLANETE AU 31.12.2021 ■ INDICATEUR AU 31.12.2021

## ALLOCATION PAR SECTEURS (%)



■ PALATINE PLANETE AU 31.12.2021 ■ INDICATEUR AU 31.12.2021

## PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

AU 31.12.2021

SOCIÉTÉS	%ACTIF	SECTEURS	PAYS
ASML HOLDING	7,30%	Technologie	Pays Bas
SCHNEIDER ELECTRIC	5,94%	Industries	France
AIR LIQUIDE	5,73%	Matériaux de base	France
VINCI	5,69%	Industries	France
DASSAULT SYSTEMES	5,52%	Technologie	France

## CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

MEILLEURS CONTRIBUTEURS DU 30.11.2021 AU 31.12.2021

SOCIÉTÉS	CONTRIBUTION	POIDS MOYEN
SCHNEIDER ELECTRIC	0,58%	5,84%
VINCI	0,57%	5,31%
SAP	0,43%	4,35%
LEGRAND	0,29%	4,81%
AIR LIQUIDE	0,29%	5,76%

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.

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

**Adresse Reporting Client** : 68, rue du Faubourg Saint-Honoré 75008 PARIS | e-mail : [amr-reporting@palatine.fr](mailto:amr-reporting@palatine.fr) | Tél : 01.55.27.96.29 ou 01.55.27.94.26

**Adresse courrier** : TSA 60140 - 93736 Bobigny cedex 9 | Site internet : [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com)

Ce document non contractuel ne présente pas un caractère publicitaire ou promotionnel. Les informations contenues dans ce document sont données à titre purement indicatif. Pour tout complément, vous devez vous reporter au DICI et au prospectus. Les performances passées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps. Sources : Palatine AM, CACEIS Fund Adm., ITM Concepts, Bloomberg.

