



REPORTING MENSUEL

INFO

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPC

FORME JURIDIQUE :	FCP
CODE LEI :	969500SW9YMX3QVNEV85
CODE ISIN :	FR0007027537
DATE DE CRÉATION :	16/11/1998 V.L. 76,22 EUR
SOCIÉTÉ DE GESTION :	Palatine Asset Management
DÉPOSITAIRE :	Caceis Bank
COMMISSAIRE AUX COMPTES :	Deloitte Marque Gendrot
COMMERCIALISATEUR :	Banque Palatine

INFO

DESCRIPTION DE L'OPC

CLASSIFICATION AMF :	Aucune (fonds mixte)
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE :	MSCI WORLD € Net Return
DURÉE RECOMMANDÉE :	Supérieure à 5 ans
DEVISE DE COMPTABILITÉ :	Euro
PÉRIODE DE VALORISATION :	Quotidienne
CONDITIONS DE SOUS/RACHAT :	Centralisation chaque jour avant 11h30. Exécution sur la base de la prochaine VL.
COMMISSION DE SOUSCRIPTION :	1,50 %
COMMISSION DE RACHAT :	Aucune
POLITIQUE DES REVENUS :	Capitalisation
CLÔTURE DE L'EXERCICE :	Dernier jour de bourse du mois de juin
FRAIS DE GESTION TTC :	0,25%

BASE 100 LE 29.08.2008

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES



SITUATION AU 31.08.2018

DONNÉES DE L'OPC

VALEUR LIQUIDATIVE AU 31.08.2018 :

140,05 EUR

ACTIF NET :
2,66 M€

NOMBRE DE PARTS :
18 963,000

PERFORMANCES

PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION, EN EURO

	PERFORMANCES CUMULÉES				PERFORMANCES ANNUALISÉES	
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
	31.07.2018	31.05.2018	29.12.2017	31.08.2017	31.08.2015	30.08.2013
PALATINE DYNAMIQUE	-0,86%	0,07%	1,09%	5,69%	5,04%	7,31%
INDICATEUR PALATINE DYNAMIQUE*	1,81%	4,69%	8,21%	15,57%	10,52%	13,02%
ECART DE PERFORMANCE	-2,67%	-4,62%	-7,12%	-9,88%	-5,48%	-5,71%

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

RISQUE

INDICATEURS DE RISQUE (PAS DE CALCUL HEBDOMADAIRE)

	INDICATEURS ANNUALISÉS			
	YTD 29.12.2017	1 an 31.08.2017	3 ans 31.08.2015	5 ans 30.08.2013
VOLATILITÉ OPC	11,55%	10,16%	12,67%	13,46%
VOLATILITÉ INDICATEUR	13,12%	11,38%	13,39%	13,86%
TRACKING ERROR	5,64%	5,55%	6,16%	6,46%
RATIO D'INFORMATION	-1,80	-1,58	-0,82	-0,80
RATIO SHARPE OPC	0,17	0,57	0,41	0,54
RATIO SHARPE INDICATEUR	0,92	1,28	0,77	0,90

ATTENTION

LES PERFORMANCES PASSÉES SONT BASÉES SUR DES CHIFFRES AYANT TRAIT AUX ANNÉES ECOULÉES ET NE SAURAIENT PRÉSAGER DES PERFORMANCES FUTURES. ELLES NE SONT PAS CONSTANTES DANS LE TEMPS.

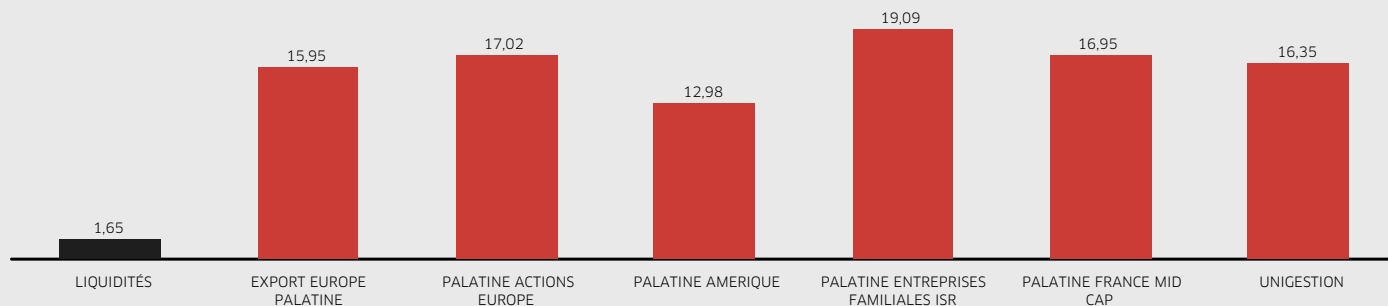
DONNEES

HISTORIQUE

	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
VALEUR LIQUIDATIVE	138,54€	125,48€	123,20€	109,36€	108,19€
ACTIF NET	2,98M€	2,83M€	3,18M€	3,13M€	2,83M€
	2017	2016	2015	2014	2013
PERFORMANCE DE L'OPC	10,41%	1,85%	12,66%	1,08%	19,32%
PERFORMANCE INDICATEUR	7,52%	10,72%	10,42%	19,50%	21,20%

PORTEFEUILLE

RÉPARTITION DE LA COMPOSITION DE L'OPC (en %)



INFORMATION

* PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

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 ECHELLE DE 1 A 7, EN FONCTION DE SON NIVEAU CROISSANT DE VOLATILITÉ.

INFORMATION

La **VOLATILITÉ** d'un OPCVM est une mesure de la dispersion de la performance de la Valeur Liquidative par rapport à la moyenne des performances sur une période donnée. Elle se calcule en comparant chaque performance à la moyenne des performances. Ainsi, l'évolution des performances d'un OPCVM à volatilité élevée est moins régulière que celle d'un OPCVM à volatilité réduite.

Le **TRACKING ERROR** est une mesure de risque utilisée en gestion d'actifs dans les portefeuilles indiciels ou se comparant à un indice de référence. Elle représente l'écart type de la série des différences entre les rendements du portefeuille et les rendements de l'indice de référence.

Le **RATIO D'INFORMATION** est un ratio égal au rendement moyen d'un actif par rapport à la moyenne d'un point de référence, divisée par l'erreur de suivi de ce dernier. Il s'agit donc d'un indicateur synthétique de l'efficacité du couple rendement risque associé à la gestion du portefeuille qui permet d'établir dans quelle mesure un actif obtient un rendement supérieur par rapport à un point de référence. Ainsi, un ratio d'information élevé signifie que l'actif dépasse régulièrement le point de référence.

Le **RATIO DE SHARPE** mesure l'écart de rentabilité d'un portefeuille d'actifs financiers (actions par exemple) par rapport au taux de rendement d'un placement sans risque (autrement dit la prime de risque, positive ou négative), divisé par un indicateur de risque, l'écart type de la rentabilité de ce portefeuille (autrement dit sa volatilité).

