



PALATINE PLANETE C

OCTOBRE 2020

Actions zone euro 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

FR0010649079

Classification AMF

Actions des pays de l'Union

Européenne

Dépositaire

Caceis Bank

Commercialisation

Banque Palatine

Dominante fiscale

Eligible au PEA

Indicateur de référence

EURO STOXX50 dividendes réinvestis

Durée de placement recommandée

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

2,30% TTC max.

DONNEES AU 30-10-2020

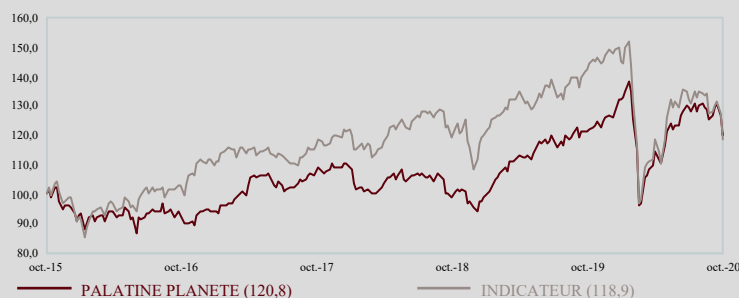
Valeur liquidative : 3 217,76 €

Nombre de parts : 6 323,891

Actif net global : 91,50 M€

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Base 100 le 30.10.2015



PERFORMANCES NETTES

	PERFORMANCES CUMULÉES (en euro)			PERFORMANCES ANNUALISÉES (en euro)		
	1 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
PALATINE PLANETE C	-4,7%	-4,2%	-1,1%	3,7%	3,9%	5,2%
INDICATEUR*	-7,3%	-19,5%	-16,2%	0,3%	3,5%	8,2%
ECART DE PERFORMANCE	2,6%	15,3%	15,1%	3,4%	0,3%	-3,1%

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

STATISTIQUES

STATISTIQUES ANNUALISÉES (calcul hebdomadaire)

	1 mois	2020	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
VOLATILITÉ DE L'OPC	19,5%	31,8%	29,0%	19,4%	16,9%	15,9%
VOLATILITÉ DE L'INDICATEUR	27,6%	39,3%	35,9%	23,6%	20,2%	17,5%
TRACKING ERROR	9,4%	11,8%	11,2%	9,0%	9,0%	8,4%
RATIO D'INFORMATION	3,0	1,7	1,5	0,4	0,0	-0,3
RATIO SHARPE DE L'OPC	-2,6	-0,1	0,0	0,2	0,2	0,3
RATIO SHARPE DE L'INDICATEUR	-2,8	-0,6	-0,5	0,0	0,2	0,5



COMMENTAIRE DE GESTION



Bruno VACOSSIN

En octobre l'inquiétude a gagné les marchés avec la confirmation d'une seconde vague de covid-19 en Europe et les mesures sanitaires de plus en plus restrictives mises en place par les pays membres. A cela s'est ajoutée en fin de mois l'incertitude des élections américaines du 4 novembre. En revanche, les optimistes ont été confortés par la poursuite de la reprise de la croissance économique en Chine et, en fin de mois, par la promesse de la BCE d'une amplification de sa politique monétaire. La baisse des marchés actions a été surtout entraînée par les technologiques (profit warning de SAP notamment), les pétrolières et la santé. En revanche, les biens de consommation, en particulier le luxe, ont réalisé une très bonne performance (fort rebond de la consommation chinoise).

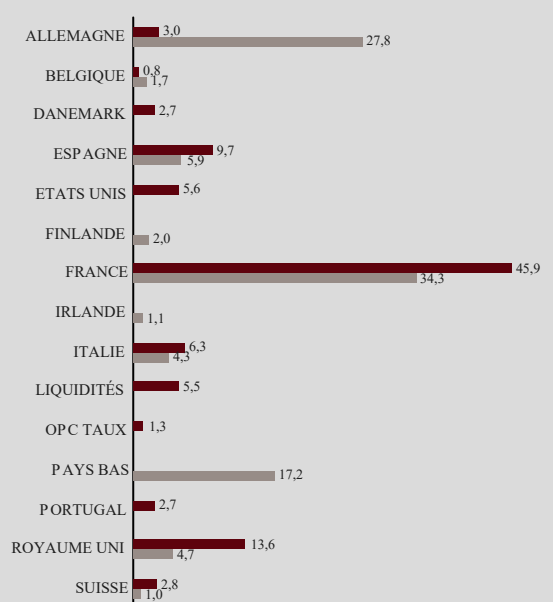
Palatine Planète, sur le mois de septembre, a surperformé son indice de référence.

Parmi les meilleurs contributeurs : Suez qui fait l'objet d'une offre de la part de Veolia, offre rehaussée en fin de mois, Spirax Sarco dont l'activité continue à être soutenue. Danaher qui a fait état d'une bonne visibilité sur son activité de fin d'année.

En revanche le fonds a été pénalisé par : Véolia, pour des raisons symétriques à Suez, Eiffage pénalisée à l'image de l'ensemble des valeurs de la construction.

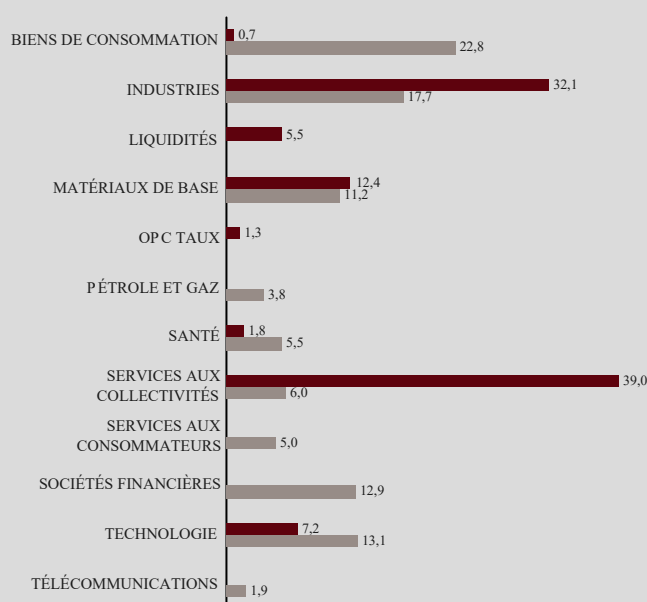
Nous avons renforcé Suez, Vinci (valorisation faible, carnet de commande record sur l'activité construction, trésorerie saine) ainsi qu'EDP Renovavais (portefeuille de qualité et à forte rentabilité sur les énergies nouvelles : éolien et solaire).

ALLOCATION PAR PAYS (%)



■ PALATINE PLANETE AU 30.10.2020 ■ INDICATEUR AU 30.10.2020

ALLOCATION PAR SECTEURS (%)



■ PALATINE PLANETE AU 30.10.2020 ■ INDICATEUR AU 30.10.2020

PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

AU 30.10.2020

SOCIETES	% ACTIF	SECTEURS	PAYS
LINDE RG	6,4%	Matériaux de base	Royaume Uni
VEOLIA ENVIRONNEMENT	6,0%	Services aux collectivités	France
AIR LIQUIDE	5,2%	Matériaux de base	France
SEVERN TRENT	4,7%	Services aux collectivités	Royaume Uni
SCHNEIDER ELECTRIC	4,4%	Industries	France

CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

MEILLEURS CONTRIBUTEURS DU 30.09.2020 AU 30.10.2020

SOCIETES	CONTRIBUTION	POIDS MOYEN
EDP RENOVAVEIS	0,43%	3,09%
ORSTED DC	0,41%	2,74%
DANAHER	0,24%	3,62%
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	0,07%	2,68%
PERKINELMER INC	0,06%	1,40%

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 à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 1 917 540 €
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 05000014 - Siège social : 42 rue d'Anjou 75008 PARIS
950 340 885 RCS PARIS - Une société du groupe BPCE

Site internet : www.palatine-am.com | e-mail : amr-reporting@palatine.fr | Tél : 01.55.27.96.29 ou 01.55.27.94.26 | Fax : 01.55.27.97.00

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 Administration, ITM Concepts, Bloomberg.

