

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BREVIS

FR0013064136

Cet OPCVM est géré par PALATINE ASSET MANAGEMENT

Objectifs et politique d'investissement

L'OPCVM a pour objectif de gestion, à travers une allocation flexible, la recherche d'une performance supérieure à celle de son indicateur composite de référence, sur un horizon de 5 ans, grâce à une gestion totalement discrétionnaire d'un portefeuille diversifié constitué de titres détenus en direct et/ou d'une sélection d'OPCVM actions, obligations, monétaires ou mixtes. L'OPCVM peut détenir jusqu'à 100 % d'OPCVM de droit français et/ou européen. La gestion est généralement orientée plus particulièrement sur les marchés actions (exposition cible entre 30% et 70%), de toute zone géographique à l'exclusion des pays émergents, sans contrainte sectorielle ou de capitalisation. Toutefois, elle peut donner la priorité aux obligations (exposition cible entre 30% et 70%) lorsqu'elle juge leur potentiel de valorisation supérieur à celui des actions. Suivant les configurations des marchés, la gestion peut être active ou passive. Ainsi, si la gestion anticipe une phase de hausse continue, elle aura tendance à conserver ses positions, ou à l'inverse, une phase de retournement ou d'instabilité, elle pourra opérer des arbitrages fréquents pour rechercher de la surperformance.

La part des titres spéculatifs à haut rendement détenus en direct est limitée à 40% de l'actif net de l'OPCVM.

L'indicateur de comparaison a posteriori de l'OPCVM est composé, pour 50% de l'indice MSCI Europe dividendes nets réinvestis et pour 50% de l'indice Morningstar Eurozone Treasury Bond GR 1-3 ans.

La stratégie d'investissement repose sur une allocation d'actifs fondée sur une analyse approfondie des différentes classes d'actifs, dans un deuxième temps elle vise à investir dans la sélection jugée la plus adéquate par la gestion.

Ces choix sont faits de façon pragmatique, sans recours à des outils quantitatifs. Le fonds a tendance à conserver ses positions et les arbitrages entre OPCVM restent limités. Dans le cadre de cette gestion discrétionnaire, la gestion prendra ses décisions suivant les opportunités qu'elle détecte et en fonction de ses anticipations. La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt est comprise entre 0 et +5.

L'OPCVM pourra utiliser les instruments dérivés de façon à couvrir les actifs du fonds sur les taux d'intérêts et ou sur les marchés actions. Ces instruments seront utilisés afin d'atteindre l'objectif de gestion dans la limite d'une fois son actif net. Les engagements hors bilan de l'OPCVM sont limités à 100% de l'actif. Le niveau d'exposition cumulé induit par les positions de l'actif et du hors-bilan est de 200% maximum de l'actif net.

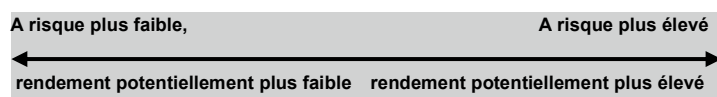
Le fonds ne sera pas exposé au risque de change sur les titres détenus en direct.

Les revenus nets de l'OPCVM sont intégralement réinvestis.

L'investisseur peut demander le rachat de ses parts chaque semaine avant le vendredi 12h00 ; ce rachat sera alors exécuté sur la base de la prochaine valeur liquidative hebdomadaire datée du vendredi.

Durée de placement recommandée : 5 ans

Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle de l'indicateur de référence du fonds sur une période de 5 ans.

L'indicateur de risque de l'OPCVM reflète l'exposition de son actif composant son univers d'investissement.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

Risque(s) important(s) pour l'OPCVM non pris en compte dans cet indicateur :

Risque de crédit : En cas de dégradation de la situation ou de défaillance d'un émetteur, la valeur des titres de créance peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Le FCP peut être exposé au risque de crédit sur les titres de créance à caractère spéculatif (40% maximum) qui présentent des niveaux de rendement généralement élevé mais peuvent entraîner une baisse plus importante de la valeur liquidative.

Risque de contrepartie : L'OPCVM pouvant avoir recours à des instruments financiers négociés de gré à gré (titres de créance...) il existe un risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de l'OPCVM.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de cet OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.	
Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants	1,37%
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie affichés sont des taux maximum. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos fin décembre 2018. Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPCVM.

Pour plus d'information sur les frais de l'OPCVM, veuillez vous reporter aux pages 6 et 7 du prospectus, disponible à l'adresse www.palatine-am.com.

Performances passées



Les performances annuelles sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

Date de création de l'OPCVM : 22/01/2016

Date de création de la part : 22/01/2016

Devise de référence : Euro.

*Indicateur de comparaison depuis le 01/08/2019 :

L'indicateur de comparaison a posteriori est composé pour 50% de l'indice MSCI Europe dividendes nets réinvestis et 50% de l'indice Morningstar Eurozone Treasury Bond GR 1-3 ans.

Jusqu'au 31/07/2019 : 50% MSCI Europe dividendes nets réinvestis et 50% FTSE MTS 3-5 ans.

La performance de l'OPCVM est calculée coupons nets réinvestis.

Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Informations pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de Palatine Asset Management – 42 rue d'Anjou – 75008 Paris, ou sur son site internet www.palatine-am.com.

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion, et sur son site internet.

Les détails de la politique de rémunération actualisée sont disponibles sur le site internet www.palatine-am.com et peuvent être obtenus sur simple demande écrite.

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de PALATINE ASSET MANAGEMENT ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

L'OPCVM et ses parts ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu de la loi US Securities Act de 1933 ou de toute autre réglementation des Etats-Unis. Les parts ne doivent pas être proposées, vendues ou transférées, directement ou indirectement, aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. Person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S ».

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La société de gestion PALATINE ASSET MANAGEMENT est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 1^{er} août 2019.