



PALATINE PACIFIQUE

517
Profil de risque*

REPORTING AVRIL 2019

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPC

FORME JURIDIQUE : FCP
 CODE LEI : 969500037975UG28GL05
 CODE ISIN : FR0007392998
 DATE DE CRÉATION : 30/07/1985 V.L. 152,45 EUR
 SOCIÉTÉ DE GESTION : Palatine Asset Management
 DÉPOSITAIRE : Caceis Bank
 COMMISSAIRE AUX COMPTES : Deloitte & Associés
 COMMERCIALISATEUR : Banque Palatine

DESCRIPTION DE L'OPC

CLASSIFICATION AMF : Actions Internationales
 INDICATEUR DE RÉFÉRENCE : 50%MSCI PACIFIC NR+50%NIKKEI225 NR
 DURÉE RECOMMANDÉE : supérieure à 5 ans
 DEVISE DE COMPTABILITÉ : Euro
 PÉRIODE DE VALORISATION : Quotidienne
 CONDITIONS DE SOUS/RACHAT : Centralisation chaque jour avant 11h30. Execution basée sur la prochaine VL.
 COMMISSION DE SOUSCRIPTION : 2,00 %
 COMMISSION DE RACHAT : Aucune
 CLÔTURE DE L'EXERCICE : Dernier jour de bourse du mois de décembre
 TAUX DE FRAIS DE GESTION : 2,00% TTC max.

BASE 100 LE 30.04.2009

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES



DONNEES AU 30.04.2019

VALEUR LIQUIDATIVE : 30,50 EUR
 ACTIF NET GLOBAL : 1,29 M€

PERFORMANCES

PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION, EN EURO

	PERFORMANCES CUMULÉES				PERFORMANCES ANNUALISÉES	
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans
PALATINE PACIFIQUE	2,28%	6,94%	11,40%	-1,13%	8,02%	10,26%
INDICATEUR PALATINE PACIFIQUE*	3,22%	7,18%	12,71%	5,49%	10,30%	12,17%
ECART DE PERFORMANCE	-0,94%	-0,24%	-1,31%	-6,62%	-2,28%	-1,91%

* 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	1 an	3 ans	5 ans
	31.12.2018	30.04.2018	29.04.2016	30.04.2014
VOLATILITÉ OPC	7,38%	11,47%	9,96%	12,92%
VOLATILITÉ INDICATEUR	9,65%	13,03%	12,12%	15,73%
TRACKING ERROR	5,91%	5,98%	5,76%	6,64%
RATIO D'INFORMATION	-0,73	-1,13	-0,38	-0,26
RATIO SHARPE OPC	4,54	-0,07	0,81	0,77
RATIO SHARPE INDICATEUR	3,92	0,46	0,85	0,75

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.

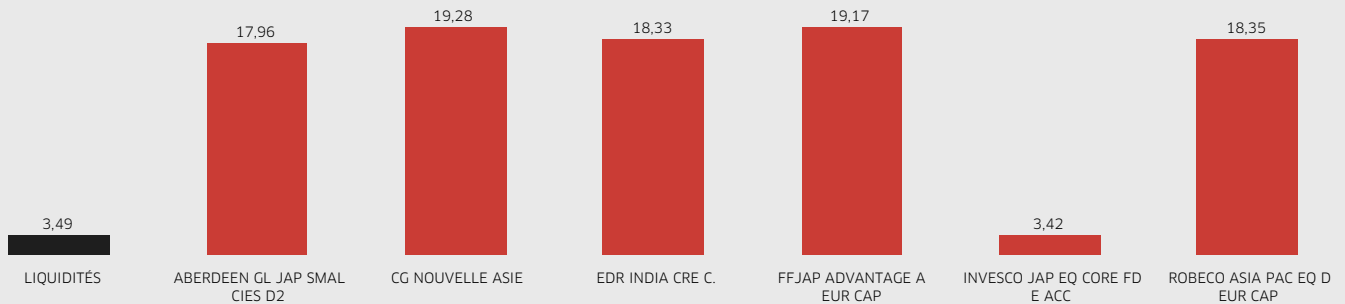
DONNEES

HISTORIQUE

	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
VALEUR LIQUIDATIVE	27,38€	31,56€	26,83€	25,80€	23,55€
ACTIF NET	1,28M€	1,50M€	1,26M€	1,29M€	1,23M€
	2018	2017	2016	2015	2014
PERFORMANCE DE L'OPC	-13,24%	17,63%	3,99%	9,55%	25,33%
PERFORMANCE INDICATEUR	-5,39%	9,95%	8,11%	19,06%	9,81%

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 indicieux 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).

