

PALATINE EQUILIBRE

4|7

Profil de risque*

REPORTING JANVIER 2020

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPC

FORME JURIDIQUE :	FCP
CODE LEI :	96950020Z23KJF18W967
CODE ISIN :	FR0000978421
DATE DE CRÉATION :	12/02/1982 V.L. 76,22 EUR
SOCIÉTÉ DE GESTION :	Palatine Asset Management
DÉPOSITAIRE :	Caceis Bank
COMMISSAIRE AUX COMPTES :	Deloitte & Associés
COMMERCIALISATEUR :	Banque Palatine

DESCRIPTION DE L'OPC

CLASSIFICATION AMF :	Aucune (fonds mixte)
INDICATEUR DE RÉFÉRENCE :	60% EuroStoxx 50 NR + 40% Eonia Capitalisé
DURÉE RECOMMANDÉE :	2 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 :	1,5 %
COMMISSION DE RACHAT :	Aucune
CLÔTURE DE L'EXERCICE :	Dernier jour de bourse du mois de décembre
TAUX DE FRAIS DE GESTION :	0,25% TTC max.

BASE 100 LE 29.01.2010

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES



DONNEES AU 31.01.2020

VALEUR LIQUIDATIVE :	541,22 EUR
ACTIF NET GLOBAL :	15,66 M€
NOMBRE DE PARTS :	28 940,414

PERFORMANCES

PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION, EN EURO

	PERFORMANCES CUMULÉES				PERFORMANCES ANNUALISÉES	
	1 mois 31.12.2019	3 mois 31.10.2019	2020 31.12.2019	1 an 31.01.2019	3 ans 31.01.2017	5 ans 30.01.2015
PALATINE EQUILIBRE	-0,62%	1,82%	-0,62%	11,96%	3,86%	2,64%
INDICATEUR PALATINE EQUILIBRE*	-1,79%	1,24%	-1,79%	10,14%	5,41%	5,16%
ECART DE PERFORMANCE	1,17%	0,58%	1,17%	1,82%	-1,55%	-2,52%

* 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			
	2020 31.12.2019	1 an 31.01.2019	3 ans 31.01.2017	5 ans 30.01.2015
VOLATILITÉ OPC	7,38%	7,05%	7,28%	9,12%
VOLATILITÉ INDICATEUR	7,86%	6,11%	7,11%	8,41%
TRACKING ERROR	1,80%	3,70%	4,44%	4,56%
RATIO D'INFORMATION	6,84	0,44	-0,33	-0,53
RATIO SHARPE OPC	-0,82	1,63	0,57	0,32
RATIO SHARPE INDICATEUR	-2,34	1,62	0,79	0,63

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.

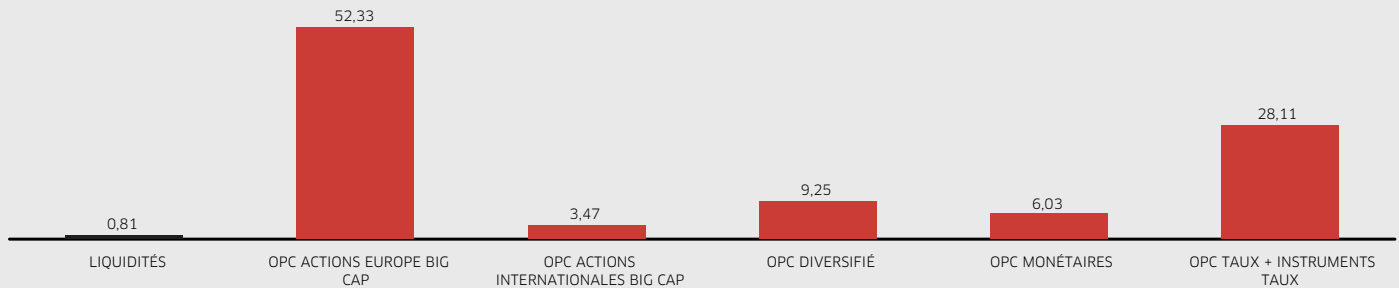
DONNEES

HISTORIQUE

	31.12.2019	31.12.2018	29.12.2017	30.12.2016	31.12.2015
VALEUR LIQUIDATIVE	544,61€	470,05€	520,08€	487,77€	488,44€
ACTIF NET	15,41M€	14,82M€	17,28M€	16,86M€	18,64M€
	2019	2018	2017	2016	2015
PERFORMANCE DE L'OPC	15,86%	-9,62%	6,62%	-0,14%	8,15%
PERFORMANCE INDICATEUR	17,05%	-2,43%	4,39%	6,41%	6,51%

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 la rentabilité excédentaire par rapport au taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart-type de cette rentabilité.

