



# PALATINE PACIFIQUE

517  
Profil de risque\*

## REPORTING SEPTEMBRE 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% NIKKEI 225 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 30.09.2009

### ÉVOLUTION DES PERFORMANCES



### DONNEES AU 30.09.2019

VALEUR LIQUIDATIVE : 30,65 EUR  
 ACTIF NET GLOBAL : 1,22 M€  
 NOMBRE DE PARTS : 39 649,940

### PERFORMANCES

### PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION, EN EURO

	PERFORMANCES CUMULÉES				PERFORMANCES ANNUALISÉES	
	1 mois	3 mois	2019	1 an	3 ans	5 ans
PALATINE PACIFIQUE	30.08.2019	28.06.2019	31.12.2018	28.09.2018	30.09.2016	30.09.2014
INDICATEUR PALATINE PACIFIQUE*	4,75%	4,04%	11,94%	0,56%	4,64%	6,25%
ECART DE PERFORMANCE	4,60%	6,03%	17,44%	3,79%	9,20%	10,06%
	0,15%	-1,99%	-5,50%	-3,23%	-4,56%	-3,81%

\* 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			
	2019 31.12.2018	1 an 28.09.2018	3 ans 30.09.2016	5 ans 30.09.2014
VOLATILITÉ OPC	10,75%	12,64%	10,33%	13,01%
VOLATILITÉ INDICATEUR	9,97%	12,78%	11,54%	15,66%
TRACKING ERROR	6,21%	6,33%	5,80%	6,51%
RATIO D'INFORMATION	-0,99	-0,47	-0,73	-0,54
RATIO SHARPE OPC	1,46	0,08	0,45	0,47
RATIO SHARPE INDICATEUR	2,18	0,31	0,77	0,62

## 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.

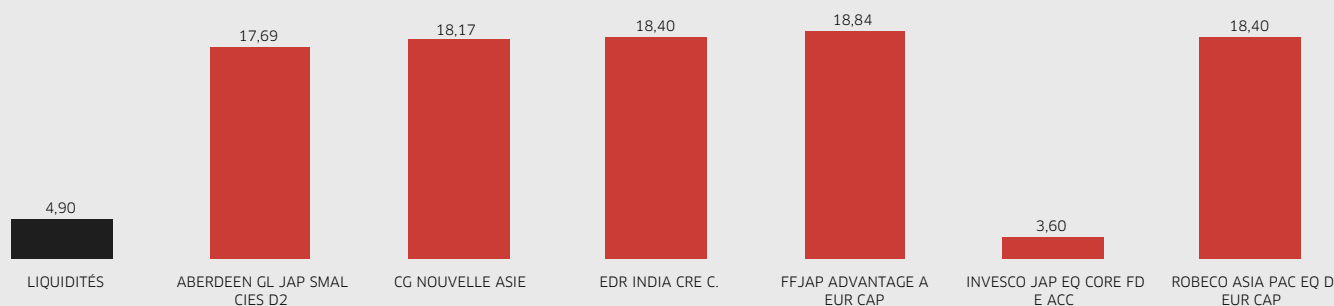
## DONNEES

## 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€
PERFORMANCE DE L'OPC	2018 -13,24%	2017 17,63%	2016 3,99%	2015 9,55%	2014 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 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.

