

CARACTERISTIQUES DE L'OPC

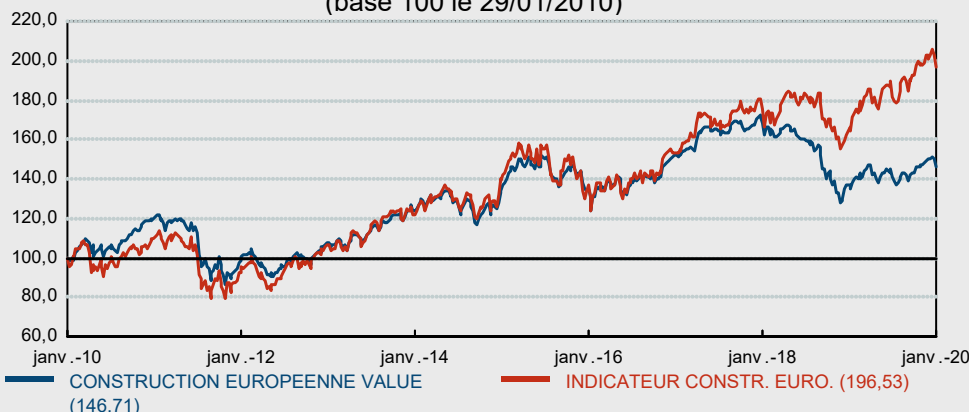
| | |
|---------------------------|---|
| Forme Juridique : | FCP |
| Code ISIN : | FR0007027115 |
| Date de création : | 12/10/1998 V.L. 15,24 EUR |
| Société de Gestion : | Palatine Asset Management |
| Dépositaire : | Caceis Bank |
| Commissaire aux comptes : | Cabinet BECQUART |
| Commercialisateur : | Palatine Asset Management |
| Dominante fiscale : | Eligible au PEA |
| Note : | Indice SBF 250 jusqu'au 20 mars 2011. Indice SBF 120 depuis le 21 mars 2011. |

DESCRIPTION DE L'OPC

| | |
|-------------------------------|---|
| Classification AMF : | Actions des pays de l'Union Européenne |
| Indicateur de référence : | SBF 120 Dividendes nets Réinvestis |
| Durée recommandée : | 5 ans |
| Devise de comptabilité : | Euro |
| Période de valorisation : | Hebdomadaire, le vendredi |
| Conditions de sous / rachat : | Centralisation chaque vendredi avant 12h00. Exécution sur la base de la VL datée de ce vendredi. |
| Commission de souscription : | 1,00 % (maximum) |
| Commission de rachat : | Aucune |
| Politique des revenus : | Capitalisation |
| Clôture de l'exercice : | Dernier jour de bourse du mois de décembre |
| Taux de frais de Gestion : | Directs : 2,65% max. ; Indirects : 2,50% max. |

EVOLUTION DES PERFORMANCES*

(base 100 le 29/01/2010)



DONNEES DE L'OPC

Actif net global :

2,47 M€

Nombre de parts :

108 749,000

Valeur Liquidative :

22,74 EUR

PERFORMANCES NETTES DE FRAIS DE GESTION, EN EURO

| | Performances cumulées | | | | Performances annualisées | |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|
| | 1 mois 31/12/2019 | 3 mois 31/10/2019 | YTD 31/12/2019 | 1 an 25/01/2019 | 3 ans 27/01/2017 | 5 ans 30/01/2015 |
| CONSTRUCTION EUROPEENNE VALUE | -2,07% | 2,62% | -2,07% | 6,61% | -1,25% | 1,76% |
| INDICATEUR CONSTR. EURO. | -2,38% | 1,71% | -2,38% | 19,57% | 8,49% | 7,18% |
| Ecart de performance | 0,31% | 0,91% | 0,31% | -12,96% | -9,74% | -5,42% |

* La performance de l'indicateur est calculée dividendes nets réinvestis depuis le 01-01-2013. Les performances antérieures restent calculées dividendes non réinvestis.

INDICATEURS DE RISQUE (PAS DE CALCUL : HEBDOMADAIRE)

| | Indicateurs annualisés | | | |
|------------------------------|------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| | YTD 31/12/2019 | 1 an 25/01/2019 | 3 ans 27/01/2017 | 5 ans 30/01/2015 |
| Volatilité de l'OPC | 9,77% | 9,89% | 10,50% | 11,40% |
| Volatilité de l'indicateur | 15,78% | 12,95% | 12,86% | 15,19% |
| Tracking error | 6,30% | 5,32% | 5,29% | 7,04% |
| Ratio d'information | 0,59 | -2,12 | -1,78 | -0,74 |
| Ratio Sharpe de l'OPC | -2,47 | 0,68 | -0,08 | 0,18 |
| Ratio Sharpe de l'indicateur | -1,77 | 1,39 | 0,66 | 0,48 |

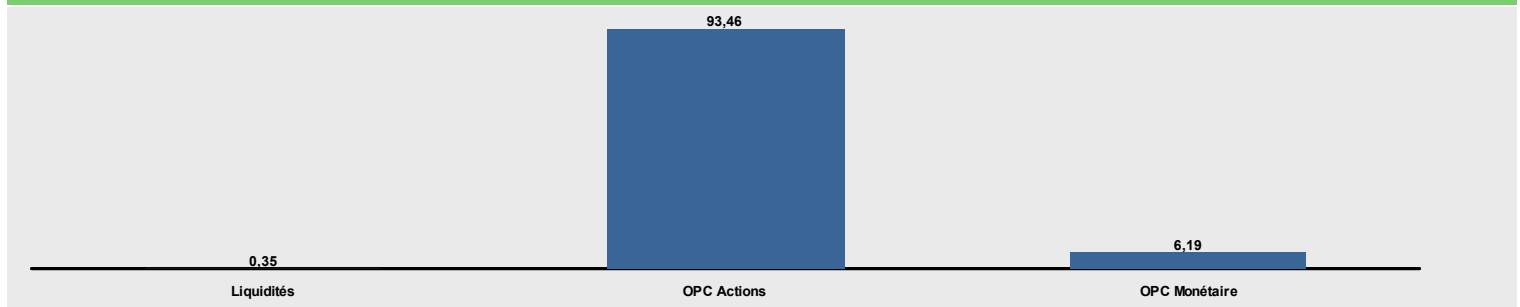
HISTORIQUE

| | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 29/12/2017 | 30/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Valeur Liquidative | 23,22€ | 20,06€ | 25,91€ | 23,14€ | 22,37€ |
| Actif Net | 2,53M€ | 2,47M€ | 3,39M€ | 3,39M€ | 3,61M€ |
| | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
| Performance de l'OPC | 15,75% | -22,58% | 11,97% | 3,44% | 14,54% |
| Performance de l'indicateur | 28,02% | -9,70% | 13,19% | 7,36% | 11,33% |



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.

ALLOCATIONS D'ACTIFS



PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

| Code ISIN et intitulé du titre | % Actif Net | Catégorie | Pays |
|---|-------------|----------------------------|--------|
| FR0000988933 : MAM ENTREPRISES FAMILIAL | 11,40% | OPC Actions Europe Big Cap | France |
| FR0000437576 : PALATINE FRANCE MID CAP (I | 10,91% | OPC Actions France Mid Cap | France |
| FR0010298596 : MONETA MULTI CAPS (C) | 9,69% | OPC Actions France Big Cap | France |
| FR0000978447 : PALATINE ACTIONS EUROPE (I | 8,76% | OPC Actions Europe Big Cap | France |
| FR0007070883 : VALUE EURO G FCP 3DEC | 8,61% | OPC Actions Europe Big Cap | France |

POLITIQUE DE GESTION

Les marchés actions ont commencé janvier en fanfare, dans la poursuite de la fin de l'année 2019, pour se retourner avec l'apparition du coronavirus et la perspective grandissante d'une économie chinoise paralysée à court terme par les mesures destinées à contenir la propagation du virus.

L'aversion au risque a été entretenue par les discours prudents des premières entreprises à publier leurs résultats.

Les indices ont donc fini en baisse sur le mois, pénalisés par la performance des secteurs les plus exposés à l'économie chinoise : les matières premières, l'automobile, l'énergie, les compagnies aériennes et les biens de consommation (Luxe).

En revanche, les secteurs défensifs ont bien résisté, comme l'immobilier (baisse des taux d'intérêt) et les télécoms. Le secteur des services aux collectivités a fortement progressé, dans la poursuite de sa performance de 2019, porté par la problématique environnementale et climatique.

Sur le mois, le FCP n'a enregistré aucun mouvement notable.



*** 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 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 : reporting@palatine-am.com - 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.

Sources : Palatine AM, CACEIS Fund Administration, ITM Concepts, Bloomberg.