



PALATINE PLANETE R

AVRIL 2021

Actions zone euro grandes capitalisations – Ecologie - ISR

OBJECTIF DE GESTION

Le fonds recherche une performance supérieure à celle de l'indicateur Euro Stoxx 50 dividendes nets réinvestis, sur un horizon de 5 ans. Il est exposé à tout moment à plus de 75% aux actions.

Palatine Planète investit dans des sociétés dont l'activité est liée à la protection de l'environnement, particulièrement celles qui concourent à la lutte contre le réchauffement climatique, la pollution et la raréfaction des ressources. La stratégie privilégie les entreprises qui combattent ces fléaux, qui innovent et apportent des solutions, contribuant ainsi à une transition écologique et énergétique positive. Elle privilégie les valeurs de qualité et de croissance.

PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement potentiellement inférieur Rendement potentiellement plus élevé



PROFIL

Forme Juridique

FCP

Code ISIN

FR0010649079

Classification AMF

Actions des pays de l'Union

Européenne

Dépositaire

Caceis Bank

Commercialisation

Banque Palatine

Dominante fiscale

Eligible au PEA

Indicateur de référence

EuroStoxx 50 NR

Durée de placement recommandée

5 ans

Devise de comptabilité

Euro

Valorisation

Quotidienne

Souscriptions / rachats

Centralisation chaque jour avant 11h30. Exécution sur la base de la prochaine VL.

Commission de souscription

2,00 % (maximum)

Commission de rachat

Aucune

Clôture de l'exercice

Dernier jour de bourse de décembre

Taux de frais de Gestion

2,30% TTC max.

DONNEES AU 30-04-2021

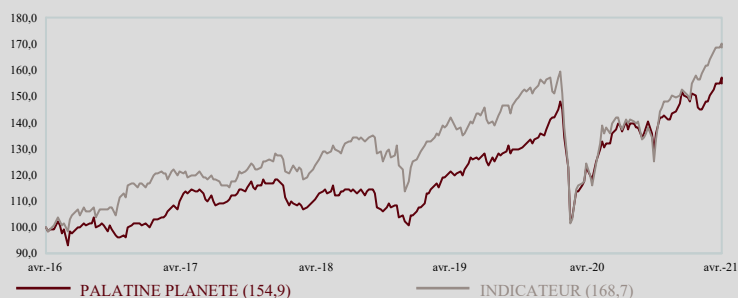
Valeur liquidative : 38,56 €

Nombre de parts : 1 069 369,660

Actif net global : 145,01 M€

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Base 100 le 29.04.2016



PERFORMANCES NETTES

	CUMULÉES (en euro)			ANNUALISÉES (en euro)		
	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
PALATINE PLANETE R	2,5%	6,8%	28,7%	11,9%	9,1%	6,4%
INDICATEUR*	1,8%	12,7%	38,7%	11,1%	11,0%	10,9%
ECART DE PERFORMANCE	0,7%	-5,9%	-10,0%	0,8%	-1,9%	-4,5%

* La performance de l'indicateur est calculée dividendes nets réinvestis depuis le 01.01.2013. Les performances antérieures restent calculées dividendes non réinvestis

STATISTIQUES

	ANNUALISÉES (calcul hebdomadaire)					
	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
VOLATILITÉ DE L'OPC	8,9%	16,2%	17,4%	19,5%	17,0%	16,1%
VOLATILITÉ DE L'INDICATEUR	6,5%	14,7%	23,7%	24,2%	20,1%	17,8%
TRACKING ERROR	5,8%	8,6%	10,4%	9,5%	9,0%	8,5%
RATIO D'INFORMATION	1,2	-1,8	-0,7	0,1	-0,2	-0,5
RATIO SHARPE DE L'OPC	3,0	1,2	1,5	0,6	0,5	0,4
RATIO SHARPE DE L'INDICATEUR	3,0	2,4	1,4	0,5	0,5	0,6



COMMENTAIRE DE GESTION



Bruno VACOSSIN

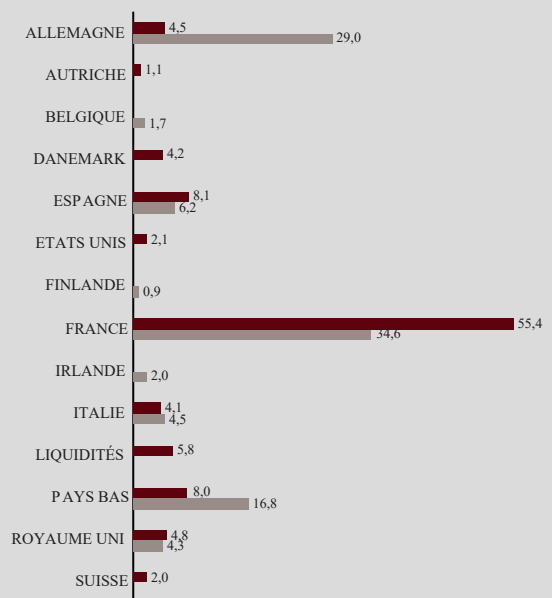
Le Stoxx 600 a poursuivi sa progression régulière en avril, affichant un 3ème mois consécutif de hausse (+1.8%). Les marchés ont été portés à la fois par l'avancement des campagnes de vaccination à travers le monde et les plans de relance américains et européens. Le FMI a révisé en hausse ses prévisions de croissance mondiale pour 2021 à 6% vs 5.5% précédemment.

Aux Etats-Unis, le PIB a augmenté de +6.4% au T1 2021 en rythme annualisé, le plus élevé depuis 1984. Regain de l'inflation sur les prix à la production en ligne avec la dynamique de croissance positive aux Etats-Unis et en Chine. La BCE a décidé de maintenir sa politique monétaire inchangée.

Le mois d'avril a été marqué par de nombreuses publications d'entreprises : elles ont été de très bonne qualité. Dans ce contexte, les évolutions boursières sectorielles se sont faites de manière dispersée. Les secteurs en pointe ont été la distribution, la consommation discrétionnaire, l'hôtellerie-loisirs et les ressources de base. A l'opposé, les secteurs suivants ont été à la traîne : Auto, Energie, Assurance, et Telco.

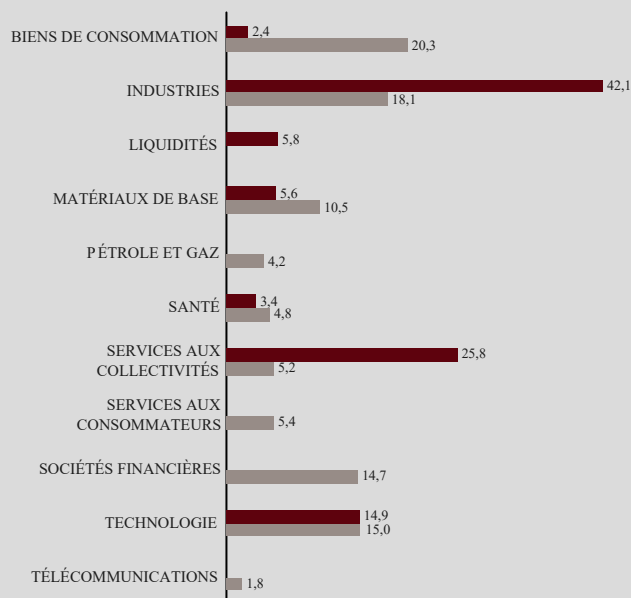
Palatine Planète, sur le mois d'avril, a surperformé son indice de référence. Parmi les meilleurs contributeurs : Suez a fini par accepter l'offre de Veolia relevée à 20,5 euros. EDP a bien rebondi après la baisse de la valeur au premier trimestre. Dassault Systèmes a annoncé des résultats au-dessus de la fourchette haute du consensus. En revanche le fonds a été pénalisé par : Neoen qui a lancé une augmentation de capital pour financer son plan de développement de ses capacités d'énergies renouvelables. Michelin qui a fait l'objet de prises de profit sur le mois. Nous avons renforcé ASML qui a augmenté ses prévisions de bénéfices de près de 20% pour l'année 2021 et Orsted (un des leaders mondiaux des énergies renouvelables) qui devrait bénéficier des plans massifs d'infrastructures « vertes » de par le monde. Nous sommes totalement sortis de Veolia en conformité avec notre politique charbon. Nous avons soldé Hochtief. Nous préférons dans le secteur Vinci qui a publié un carnet de commande record et des chiffres solides dans la construction.

ALLOCATION PAR PAYS (%)



■ PALATINE PLANETE AU 30.04.2021 ■ INDICATEUR AU 30.04.2021

ALLOCATION PAR SECTEURS (%)



■ PALATINE PLANETE AU 30.04.2021 ■ INDICATEUR AU 30.04.2021

PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

AU 30.04.2021

SOCIETES	%ACTIF	SECTEURS	PAYS
ASML HOLDING	6,0%	Technologie	Pays Bas
BUREAU VERITAS	5,7%	Industries	France
AIR LIQUIDE	5,6%	Matériaux de base	France
SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	5,4%	Services aux collectivités	France
SCHNEIDER ELECTRIC	4,9%	Industries	France

CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

MEILLEURS CONTRIBUTEURS DU 31.03.2021 AU 30.04.2021

SOCIETES	CONTRIBUTION	POIDS MOYEN
SUEZ ENVIRONNEMENT COMPANY	0,49%	5,25%
EDP RENOVAVEIS	0,37%	4,48%
VINCI	0,31%	4,70%
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0,29%	1,60%
SAP	0,26%	2,38%

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 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 : amr-reporting@palatine.fr | 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. 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. Sources : Palatine AM, CACEIS Fund Administration, ITM Concepts, Bloomberg.

