



COMMUNIQUE DE PRESSE

Palatine Asset Management pulvérise les records en terme de classements en 2008

Paris, le 16 janvier 2009, Palatine Asset Management, l'entité de gestion d'actifs de la Banque Palatine - banque des entreprises et du patrimoine – annonce les très bonnes performances de 12 de ses fonds dans le premier décile des classements. C'est un chiffre record obtenu dans des classes d'actifs très variées.

En 2008, Palatine Asset Management a en effet, pleinement profité de la configuration des marchés favorables aux stocks pickers et aux gérants les plus prudents. C'est ainsi que dans ses fonds, Palatine Asset Management a privilégié les valeurs et les secteurs défensifs et peu endettés, les obligations et les titres de créances émis par les meilleurs émetteurs, et dans la deuxième partie de l'année une bonne exposition aux taux fixes.

Cette stratégie s'est révélée gagnante dans pratiquement tous les compartiments des classes d'actifs :

- les actions françaises (Uni Hoche, Gérer Multifactoriel France et Palatine France Midcap),
- les large caps, Midcaps, Small caps, all caps zone euro et Europe (Palatine Actions Europe, Palatine Europe Smallcap, Palatine Actions Défensives, Gérer multifactoriel Euro),
- les obligataires (Palatine Première),
- les monétaires (Palatine Institutions),
- les actions américaines (Palatine Amérique),
- les fonds performance absolue et diversifiés (Palatine Absolument et Uni Rendement).

De façon générale on constate que les belles performances d'une société de gestion concernent souvent l'ensemble des marchés abordés, les marchés actions, obligataires, du crédit et des changes étant en grande partie corrélés. En effet, une baisse des marchés actions est généralement concomitante à une meilleure tenue des valeurs défensives, une baisse de taux, un élargissement des spreads de crédit.

Début 2009, afin d'anticiper un retour à meilleure fortune des marchés, des rotations sont initiées, concrétisées par un retour à ce jour très partiel vers certaines cycliques et certains émetteurs offrant du rendement.

Les trois caractéristiques de la gestion de Palatine Asset Management devraient lui permettre de bien traverser 2009, à savoir :

- une gestion de conviction s'éloignant des indices de référence,
- la réactivité permettant des changements d'opinion et de prises de bénéfice rapides,
- la recherche permanente de la maîtrise de volatilité.

Contacts

Palatine Asset Management :

Dominique HARTOG

Président du Directoire

☎ : 01 55 27 95 33

✉ : d.hartog@palatine.fr

Pierre DUVAL

Directeur de la Gestion Actions

Dominique GONAND

Directeur de la Gestion Taux
& Performance Absolue

Banque Palatine

Hortense de Charette – Tél : 01 55 27 94 34
presse@palatine.fr

Solange Stricker Finincom
Axel de Chavagnac – Tél : 01 40 71 32 77
a.dechavagnac@f2scom.com