

## Caractéristiques de l'OPCVM

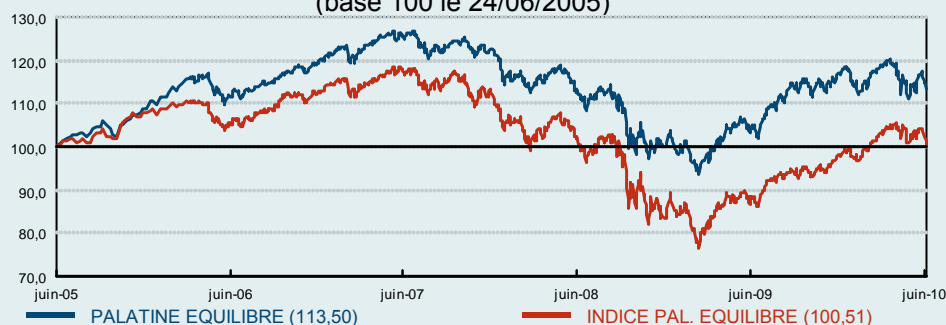
Forme Juridique :	FCP
Date de création :	12 Février 1982
Valeur Liquidative de création :	76,22 EUR
Société de Gestion :	Palatine Asset Management
Gestion Financière déléguée :	Palatine Asset Management
Dépositaire :	Banque Palatine
Code ISIN :	FR0000978421
Promoteur :	Banque Palatine

## Description de l'OPCVM

Classification AMF :	Diversifié
Indice de référence :	60% MSCI WORLD € + 40% EONIA
Durée recommandée :	5 ans
Devise de comptabilité :	Euro
Période de valorisation :	Quotidienne
Conditions de sous / rachat :	Chaque jour avant 11h00. Exécution sur la base de la prochaine VL
Commission de souscription :	1,50 %
Commission de rachat :	Aucune
Politique des revenus :	Capitalisations
Clôture de l'exercice :	Dernier jour de bourse du mois de décembre
Frais de Gestion TTC :	0,25%

## Evolution des performances

(base 100 le 24/06/2005)



## Données de l'OPCVM

Actif net :  
**28,24 M€**

Nombre de parts :  
**80 969,661**

Valeur Liquidative :  
**348,71 EUR**

## Performances nettes de frais de gestion, en Euro

### Performances cumulées

### Performances annualisées

	1 mois	3 mois	Début d'exercice	1 an	3 ans	5 ans
	31/05/2010	31/03/2010	31/12/2009	30/06/2009	29/06/2007	24/06/2005
PALATINE EQUILIBRE	-0,54%	-4,23%	-2,83%	8,90%	-3,42%	2,56%
INDICE PAL. EQUILIBRE	-2,01%	-2,40%	2,82%	14,03%	-4,98%	0,10%
Ecart de performance	1,47%	-1,83%	-5,65%	-5,13%	1,56%	2,46%
INDICE PAL. EQUILIBRE (DR)*	-1,93%	-2,00%	3,54%	15,41%	-3,72%	1,32%

## Indicateurs de risque (intervalle de calcul : période de valorisation de l'OPCVM)

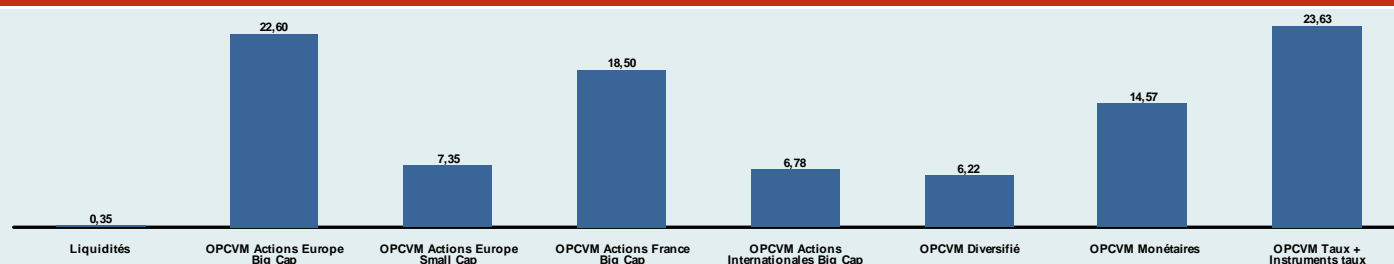
### Indicateurs annualisés

	Début d'exercice	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2009	30/06/2009	29/06/2007	24/06/2005
Volatilité de l'OPCVM	11,96%	10,90%	11,44%	10,02%
Volatilité de l'indice	9,76%	8,84%	14,15%	12,22%
Tracking error	7,78%	6,88%	9,96%	8,52%
Ratio d'information	-1,46%	-0,67%	0,16%	0,28%
Ratio Sharpe de l'OPCVM	-0,51%	0,75%	-0,51%	- %
Ratio Sharpe de l'indice	0,54%	1,45%	-0,52%	-0,20%

## Historique

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007	29/12/2006	30/12/2005
Valeur Liquidative	358,85 €	310,74 €	376,40 €	367,85 €	334,15 €
Actif Net	28,74 M€	26,89 M€	38,75 M€	33,57 M€	33,37 M€
Performance de l'OPCVM	2009 15,48%	2008 -17,44%	2007 2,32%	2006 10,09%	2005 17,17%
Performance de l'indice	14,09%	-23,65%	-0,33%	4,59%	14,85%

## Allocations d'actifs



\* L'AMF préconise une comparaison avec les performances de l'indice de référence dividendes réinvestis.

**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.**