

Caractéristiques de l'OPCVM

| | |
|----------------------------------|---------------------------|
| Forme Juridique : | FCP |
| Date de création : | 17 Novembre 1986 |
| Valeur Liquidative de création : | 152,45 EUR |
| Société de Gestion : | Palatine Asset Management |
| Gestion Financière déléguée : | Palatine Asset Management |
| Dépositaire : | Banque Palatine |
| Commissaire aux comptes : | DELOITTE & ASSOCIES |
| Code ISIN : | FR0007393038 |
| Promoteur : | Banque Palatine |

Description de l'OPCVM

| | |
|-------------------------------|---|
| Classification AMF : | Actions Internationales |
| Indice de référence : | DJ INDUSTRIAL 30 € |
| Durée recommandée : | supérieure à 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 : | 2,00 % |
| Commission de rachat : | Aucune |
| Politique des revenus : | Capitalisation |
| Clôture de l'exercice : | Dernier jour de bourse du mois de décembre |
| Frais de Gestion TTC : | 2,00% |

Evolution des performances



Données de l'OPCVM

Actif net :
2,48 M€

Nombre de parts :
54 878,000

Valeur Liquidative :
45,22 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 AMERIQUE | -3,11% | 0,16% | 9,84% | 28,20% | -4,75% | -2,67% |
| DJ INDUSTRIAL 30 € | -2,93% | -0,55% | 9,79% | 32,53% | -7,02% | -1,30% |
| Ecart de performance | -0,18% | 0,71% | 0,05% | -4,33% | 2,27% | -1,37% |

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 | 17,25% | 15,72% | 27,09% | 23,42% |
| Volatilité de l'indice | 19,11% | 17,23% | 30,85% | 26,50% |
| Tracking error | 2,80% | 3,01% | 5,24% | 5,32% |
| Ratio d'information | 0,03% | -1,10% | 0,46% | -0,26% |
| Ratio Sharpe de l'OPCVM | 1,08% | 1,56% | -0,27% | -0,23% |
| Ratio Sharpe de l'indice | 0,97% | 1,61% | -0,31% | -0,15% |

Historique

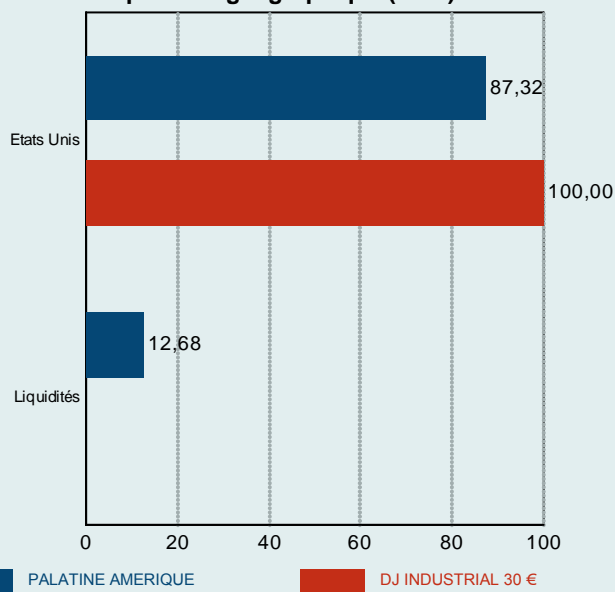
| | 31/12/2009 | 31/12/2008 | 31/12/2007 | 29/12/2006 | 30/12/2005 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valeur Liquidative | 41,17 € | 36,88 € | 47,39 € | 53,02 € | 55,93 € |
| Actif Net | 2,09 M€ | 2,08 M€ | 2,03 M€ | 3,43 M€ | 7,83 M€ |
| | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
| Performance de l'OPCVM | 11,63% | -22,18% | -10,62% | -5,20% | 14,33% |
| Performance de l'indice | 15,12% | -30,41% | -4,01% | 4,02% | 14,53% |



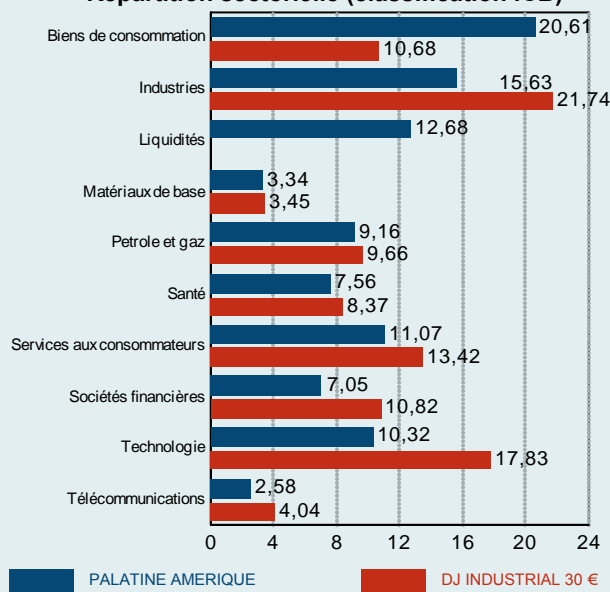
Les performances passées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Répartition des risques de marché

Répartition géographique (en %)



Répartition sectorielle (classification ICB)



Principales Lignes Actions du Portefeuille

| Titre | % Actif Net | Catégorie | Pays |
|-------------------------|-------------|-----------------------|------------|
| HEINZ(HJ)CO COM USD0.25 | 7,11% | Biens de consommation | Etats Unis |
| IBM | 6,09% | Technologie | Etats Unis |
| PROCTER AND GAMBLE | 5,92% | Biens de consommation | Etats Unis |
| J.P.MORGAN CHASE & CO | 4,82% | Sociétés financières | Etats Unis |
| EXXON MOBIL CORP | 4,69% | Petrole et gaz | Etats Unis |

Principaux Mouvements du mois (hors produits monétaires)

ACHATS

| Libellé | Date | Quantité | Cours |
|--|------|----------|-------|
| Pas de mouvements d'achats sur le mois | | | |

VENTES

| Libellé | Date | Quantité | Cours |
|---|------|----------|-------|
| Pas de mouvements de ventes sur le mois | | | |