



IDENTIFICATION DE L'OPCVM

- Forme juridique : SICAV
- Classification : Obligations et autres titres de créances négociables libellés en euro
- Affectation des résultats :
 - Action C : distribution annuelle des revenus
 - Action D : capitalisation des revenus
- Conformité aux normes européennes
- Code ISIN : Uni-M.T. C : FR0010370528
Uni-M.T. D : FR0010368175

ORIENTATION DE GESTION

L'objectif de gestion de cette SICAV est d'obtenir sur la durée de placement minimale recommandée une performance proche du marché des emprunts de maturité 3-7 ans de la zone Euro. La fourchette de sensibilité est comprise entre 2 et 5. Les obligations et titres de créances négociables peuvent être choisis sans contraintes de notations et de maturité. ■

Évolution de la valeur liquidative

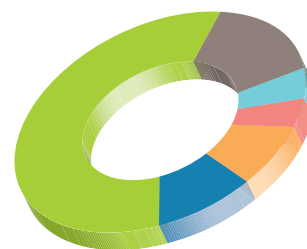
Du 31/12/2005 au 31/12/2008



Une performance passée ne préjuge pas des résultats futurs de l'OPCVM.

Répartition du portefeuille

- Pts Monét. + liquidités : 15,94 %
- OPCVM diversifiés : 4,67 %
- OPCVM Taux : 4,14 %
- TCN : 8,57 %
- Oblig. taux variable : 10,28 %
- Oblig. taux fixe : 56,40 %



Valeur liquidative

193,31 € parts C

178,57 € parts D

Dividendes actions D

Exercice 2006/2007

Date de détachement 7/01/08

Dividende net 4,86 (€)

Souscriptions et rachats

- Commission de souscription (nette de droits d'entrée):
 - Pour les souscriptions d'un montant :
 - inférieur à 38 112 € : 0,50 %
 - compris entre 38 113 et 762 245 € : 0,25 %
 - supérieur à 762 245 € : 0,10 %
 - Par apport de titres (sous réserve de l'acceptation du gérant): 0,10 %
 - Réinvestissement de dividende (pendant une durée de 3 mois): néant
- Commission de rachat : néant
- Frais de gestion annuels maxima T.T.C. : 1,196 %

Performances en %*

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Performance actions D	+ 5,71	+ 5,20	+ 1,29	+ 1,00	+ 0,85	+ 8,47
	sur 1 an	2 ans	3 ans	4 ans	5 ans	
Performance au 31/12/08						
Actions D	+ 8,47	+ 9,39	+ 10,48	+ 11,91	+ 17,73	

Consultez les cours
et gérez vous-même
vos fonds SICAV et FCP
à partir de

www.palatine.fr

