

Caractéristiques de l'OPCVM

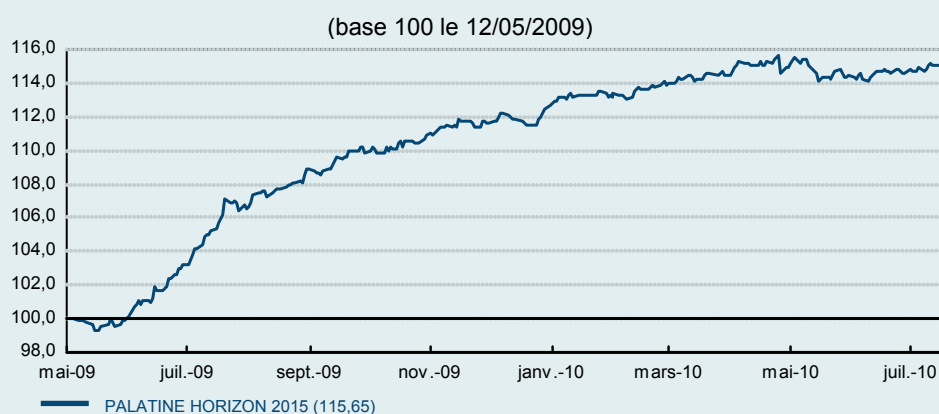
Forme Juridique :	FCP
Date de création :	12 Mai 2009
Valeur Liquidative de création :	100,00 EUR
Société de Gestion :	Palatine Asset Management
Dépositaire :	Banque Palatine
Commissaire aux comptes :	DELOITTE TOUCHE THOMATSU
Code ISIN :	FR0010744219
Promoteur :	Banque Palatine

Description de l'OPCVM

Classification AMF :	Obligataire Euro
Indice de référence :	Aucun
Durée recommandée :	
Devise de comptabilité :	Euro
Période de valorisation :	Quotidienne
Conditions de sous / rachat :	Centralisation des demandes à 11h tous les jours
Commission de souscription :	0,50 %
Commission de rachat :	1,00 % (maximum)
Politique des revenus :	Capitalisation
Frais de Gestion TTC :	0,80% TTC maximum

Evolution des performances

Données de l'OPCVM



Actif net :
12,01 M€

Nombre de parts :
103 884,000

Valeur Liquidative :
115,65 EUR

Rendement annuel au 30/07/2010 :
2,278% *

* Le rendement évolue à la hausse comme à la baisse en fonction des différents éléments du marché.
Rendement net de frais de gestion

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
	30/06/2010	30/04/2010	31/12/2009	31/07/2009		
PALATINE HORIZON 2015	0,84%	0,36%	3,77%	8,05%		

Indicateurs de risque (pas de calcul: quotidien)

	Indicateurs annualisés			
	Début d'exercice	1 an	3 ans	5 ans
	31/12/2009	31/07/2009		
Volatilité de l'OPCVM	2,71%	2,77%		

Historique

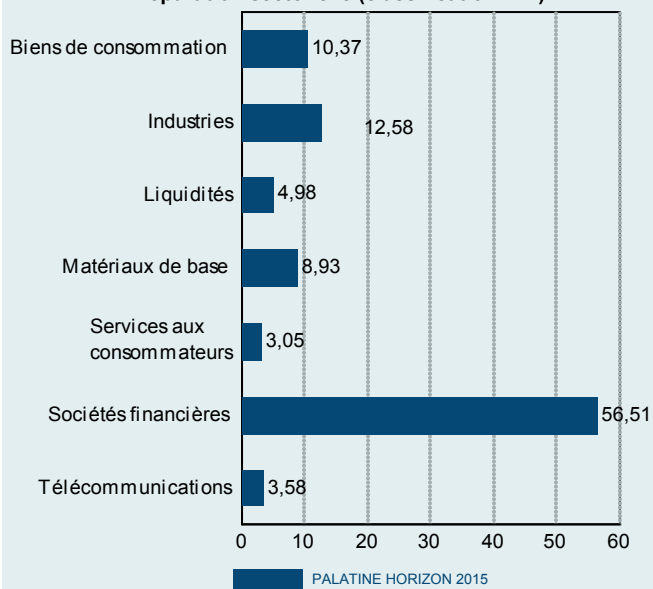
	31/12/2009	01/01/2009	01/01/2008	01/01/2007	01/01/2006
Valeur Liquidative	111,45 €	-	-	-	-
Actif Net	10,38 M€	-	-	-	-
Performance de l'OPCVM	2009	2008	2007	2006	2005



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.

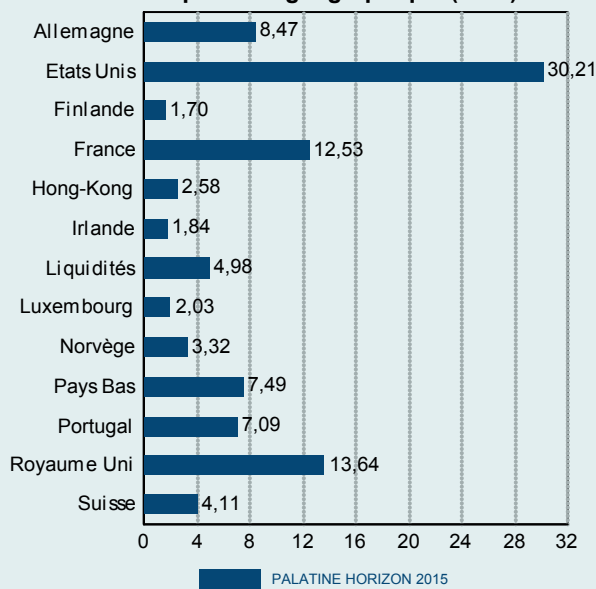
Répartition par catégorie d'émetteurs

Répartition sectorielle (classification ICB)

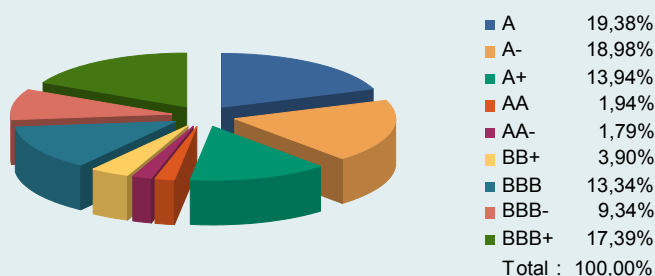


Répartition Géographique

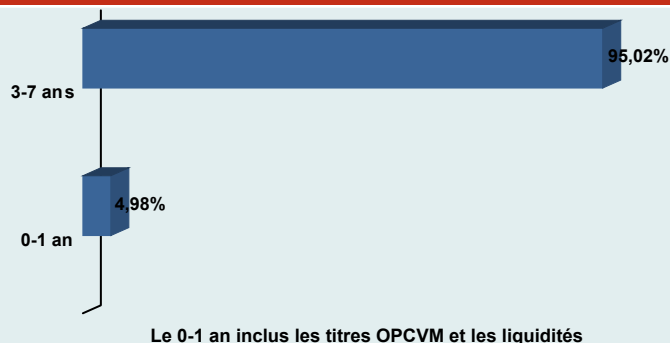
Répartition géographique (en %)



Répartition par notation



Répartition par maturité (hors dérivés)



Principales Lignes du Portefeuille

Titre	% Actif Net	Rating	Pays
POSTBK DEU Eurib3 04/11/15	5,42%	BBB+	Allemagne
UBS AG Eurib3 11/15 *EUR	4,11%	A+	Suisse
AKZO NOBEL 7.25% 03/15 *EUR	4,03%	BBB+	Pays Bas
ZURICH FIN 6.5% 14/10/15 *EUR	4,03%	A	Etats Unis
BPCE 4.50% 14/02/15 TSR	3,92%	A+	France
CARGILL 6.25% 24/07/15 *EUR	3,84%	A	Etats Unis
LLOY BAN G 5.875% 14 SUB *EUR	3,48%	BBB-	Royaume Uni
GSACHS G 4% 02/02/15 *EUR	3,43%	A	Etats Unis
BCO ESPIR 5.625% 06/14 *EUR	3,39%	A-	Portugal
STATKRAF 5.5% 02/04/15 *EUR	3,32%	BBB+	Norvège