



DIVERSIFIEZ VOS INVESTISSEMENTS AVEC PALATINE ASSET MANAGEMENT

Palatine et Vous n°77 Mai 2010

Avec les fonds Palatine France Mid Cap et Palatine Europe Small Cap, gérés respectivement par Laurent Pancé et Anne Chaumont, Palatine Asset Management vous permet de diversifier vos investissements mais aussi d'obtenir des performances supérieures en respectant la durée d'investissement préconisée.....

Pourquoi conseillez-vous aux investisseurs de porter leur attention sur les petites et moyennes capitalisations* ?

« C'est simple, sur une longue période (c'est-à-dire depuis le milieu des années 90), ces valeurs ont toujours fait mieux que les capitalisations grandes tailles », explique Laurent Pancé. Une tendance qu'Anne Chaumont explique par le fort potentiel de croissance des entreprises souvent méconnues du grand public : « c'est un phénomène qui se vérifie sur tous les marchés Européens. Le compartiment des petites valeurs offre d'excellentes opportunités de placement. »

Comment sélectionnez-vous ces valeurs qui constituent les fonds que vous gérez l'un et l'autre ?

« Nous nous basons sur des analyses fondamentales à long terme. Nous analysons les prévisions d'évolution des marchés et les perspectives de rentabilité des sociétés et nous déployons nos investissements là où le potentiel de performance est le plus fort tant sur le plan sectoriel que géographique », confie Anne Chaumont. Par ailleurs, explique Laurent Pancé : « Nous croyons avant tout à l'expérience du terrain. Nous allons à la rencontre des dirigeants, nous essayons d'appréhender les spécificités du métier. Nous prenons notre décision à partir des données financières, mais cela va bien plus loin. Nous cherchons à comprendre l'entreprise, en mesurant l'aspect humain. Il faut aimer les petites et moyennes valeurs ! ».

Y a-t-il des segments d'activités vers lesquels vous vous portez plus naturellement pour sélectionner ces valeurs ?

« Nous misons sur les entreprises leader dans le secteur d'activité et dans des niches spécifiques car c'est là que le potentiel de croissance est le plus fort. L'environnement et les nouvelles technologies constituent de nouveaux potentiels d'investissement », déclare Laurent Pancé.

« Nous avons investi sur une société italienne inconnue du grand public : Ansaldo. Cette entreprise est le numéro 1 mondial de la signalisation ferroviaire. Elle présente d'excellentes perspectives compte tenu de l'accroissement des réseaux de transports urbains ou des réseaux à grandes vitesses en Europe et dans le monde » conclut Anne Chaumont.

Quelle est la clé des excellentes performances de vos fonds ?

« Avant tout l'expérience, explique Anne Chaumont. Je gère ces fonds depuis 1998 et Laurent Pancé depuis 2000. Palatine Asset Management possède un savoir-faire historique en la matière. »

* Les petites et moyennes capitalisations sont les entreprises cotées dont les valorisations sont comprises entre 150 millions et 3 milliards d'euros.