



PALATINE FRANCE SMALL CAP

Actions françaises

Petites et moyennes capitalisations



Avertissement

Ce document d'information est à caractère promotionnel, il ne peut être reproduit, communiqué, ou publié, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable et écrite de Palatine Asset Management. Il peut être modifié à tout moment sans préavis. Les informations contenues dans ce document, notamment les informations chiffrées, sont issues en partie de sources internes ou externes et considérées comme dignes de foi. Palatine Asset Management attire l'attention de l'investisseur sur le fait que les performances passées présentées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures des OPC cités. Palatine Asset Management ne garantit, par ailleurs et d'aucune manière, les performances courantes ou futures de ou des OPC cités dans ce document. Ce document d'information n'a pas pour but de fournir et ne doit pas servir à fournir des conseils d'ordre comptable, juridique ou fiscal ou des recommandations d'investissement. Il est rappelé ici que tout investissement financier comporte des risques (les risques de marché, le risque de capital, le risque de change) pouvant se traduire par des pertes financières. Dès lors, Palatine Asset Management recommande, préalablement à tout investissement, au destinataire du présent document de lire attentivement les prospectus des OPC, tenus disponibles gratuitement à son siège social sis 86 rue de Courcelles, Paris 75008 ou sur son site internet www.palatine-am.com et de s'assurer qu'il dispose de l'expérience et des connaissances nécessaires lui permettant de fonder sa décision d'investissement, notamment au regard de ses conséquences juridiques et fiscales.

Palatine AM : 30 ans de gestion engagée auprès des investisseurs

30 ans de présence auprès des investisseurs

Changement de nom agréé par l'AMF en 2005

100% filiale de la Banque Palatine



28
collaborateurs



Actifs sous gestion
4,7 Md€



Filtre ESG et/ou label ISR
sur les fonds actions grandes capitalisations

Signataire des principes pour l'investissement responsable des Nations Unies

CLIENTS

- Institutionnels (Caisses de retraite, Compagnies d'assurance, ...)
- Multi-gérants et Family offices
- Banques privées
- Banques et assurances digitales
- Conseils indépendants, CGP, CGPI

CLASSES D'ACTIFS

- Toutes capitalisations France et Europe
- Obligations d'entreprises court et moyen terme
- Gestion sous mandat et multi-gestion
- Monétaire standard et court terme

STYLES DE GESTION

- Valeurs de croissance
- Filtre ESG et label ISR sur les fonds actions grandes capitalisations
- Label relance sur les petites capitalisations
- Intégration ESG sur les fonds taux et sur la gestion sous mandat

UNE VISION DURABLE ET LONG-TERME DE LA VALEUR DES ENTREPRISES

L'ISR au centre de nos ambitions

Gestion actions
françaises, européennes,
large et mid caps

10 fonds

0,9 MDE d'actifs sous gestion*

Gestion obligataire
et monétaire axée sur
les émetteurs

7 fonds

3,5 MDE d'actifs sous gestion*

Gestion sous mandat
intégrant les critères
E.S.G

4 fonds

500 mandats

350 M€ d'actifs sous gestion*

FINANCER L'ÉCONOMIE RÉELLE À TRAVERS UNE POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DURABLE

4,7 MDS D'ACTIFS SOUS GESTION**

*Au 30 juin 2022.

Le cœur de notre offre actions : thématiques et priorités E, S et G



THEMATIQUE
Sauvegarde de la planète
Emploi en France
Emploi en Europe
Entreprises familiales
Leaders américains

PRIORITE ESG
<i>Environnement</i> (article 8 SFDR)
<i>Social</i> (article 9 SFDR)
<i>Social</i> (article 9 SFDR)
<i>Gouvernance</i> (article 8 SFDR)
<i>Gestion ISR</i> (article 8 SFDR)

OPC
 Palatine Planète
 Palatine France Emploi Durable
 Palatine Europe Sustainable Employment
 Palatine Entreprises Familiales ISR
Palatine Amérique

ODD PRIS EN COMPTE			
 1 PAS DE PAUVRETÉ	 3 BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE	 4 ÉDUCATION DE QUALITÉ	 5 ÉGALITÉ ENTRE LES SEXES
 6 EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT	 7 ÉNERGIE PROPRE ET D'UN COÛT ABORDABLE	 8 TRAVAIL DÉCENT ET CROISSANCE ÉCONOMIQUE	 10 INÉGALITÉS RÉDUITES
 12 CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES	 13 MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES	 14 VIE AQUATIQUE	 15 VIE TERRESTRE

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

NOTRE CONVICTION: LA CROISSANCE DURABLE EST LE LEVIER ESSENTIEL DE PERFORMANCE A LONG TERME

Note (*) : le nom d'Objectifs de développement durable (ODD) (en anglais : *Sustainable Development Goals*, ou SDGs) est couramment utilisé pour désigner les dix-sept objectifs établis par les États membres des Nations unies et qui sont rassemblés dans l'Agenda 2030.

Une expertise reconnue autour des petites et moyennes capitalisations : PALATINE FRANCE SMALL CAP en deux mots



Laurent PANCE



Vincent RESILLOT

- **Capter le potentiel de croissance des petites et moyennes valeurs françaises qui sont les champions de demain**
- **PEA-PME, France Relance et label ISR en cours**
- **Une catégorie d'entreprises qui surperforme historiquement les grandes capitalisations et offre davantage de résilience boursière en période de crise**

Classification AMF

Actions Françaises PMC

Classification SFDR

Article 6



1 Pourquoi Palatine France Small Cap ?

2 Dynamique de gestion

3 Services associés

4 Souscrire



1

Pourquoi Palatine France Small cap ?



Pourquoi un fonds de petites et moyennes capitalisations françaises éligibles au PEA-PME ?



Le vivier des petites et moyennes capitalisations françaises estampillées PEA-PME : croissance, innovation, animation et...fiscalité avantageuse



Les valeurs d'aujourd'hui et de demain, à l'instar d'Aubay, GL Events, Lectra, Wavestone, ...



Un large univers de sociétés dont la structure financière est solide : des équipes dirigeantes talentueuses



La surperformance des Small & Mid Caps par rapport aux Large Caps depuis 20 ans notamment au travers des crises majeures

Pourquoi un fonds de PMC PEA-PME ?



Pourquoi maintenant ?



Un retard de performance des petites et moyennes valeurs depuis l'automne 2018 (prime à la liquidité)



Des élasticités à la hausse plus importantes

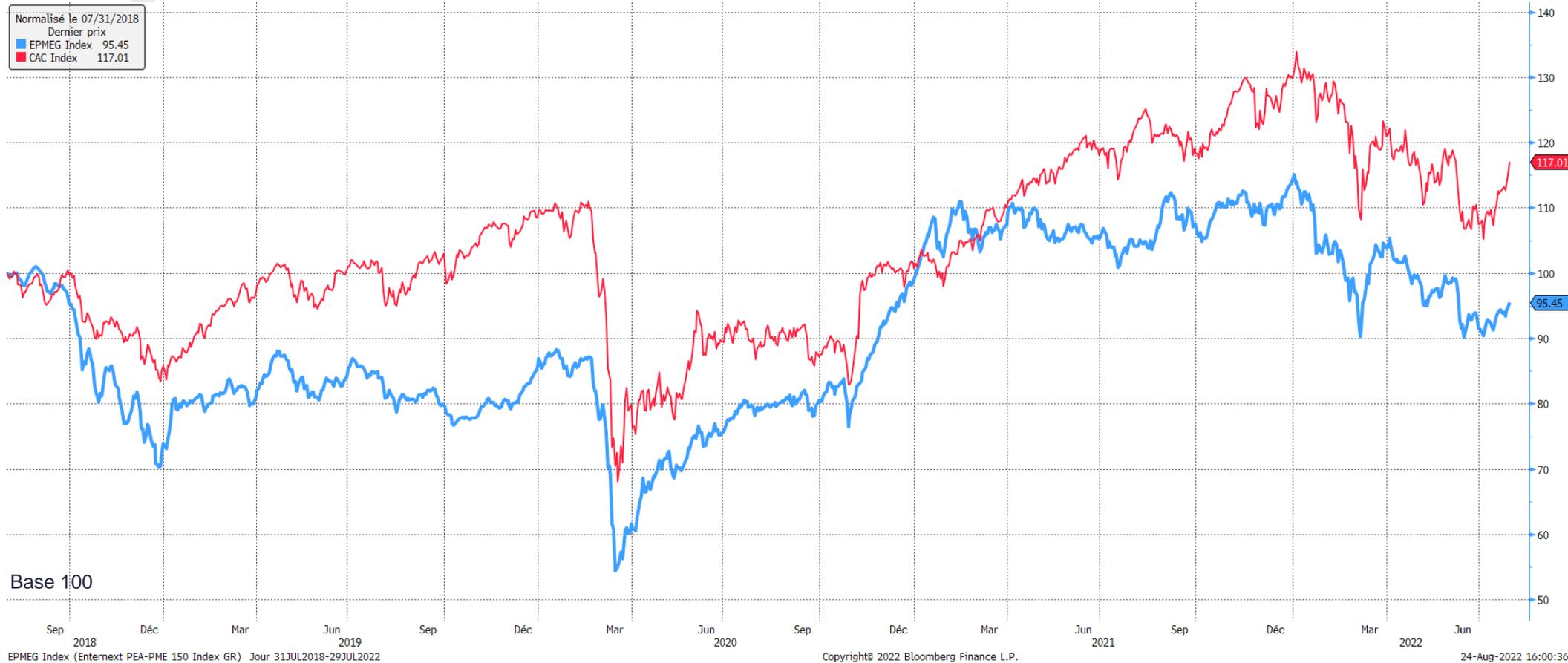


Des valeurs en adéquation avec le monde nouveau



Des cibles pour le M&A

Pourquoi maintenant ?



CAC 40
+17% (sur 4 ans)

**Enternext
PEA-PME**
-4,6% (sur 4 ans)

**Un effet
rattrapage
probable à
moyen terme**

2

Dynamique de gestion



Process de gestion

1

UNE APPROCHE FONDAMENTALE

Une vision long terme de la croissance et de sa pérennité, affranchie des indices et dans la mesure du possible, des cycles économiques

- Sociétés en pointe dans leur secteur sur un marché porteur
- Exclusion des sociétés bridées dans un environnement trop domestique et trop régulé (financières, immobilier, médias, etc.)
- Sociétés qui détiennent une position forte sur un marché de niche avec une structure financière solide (santé, équipementiers automobile, technologie, etc.)
- Respect des critères PEA-PME concernant les sociétés et l'investissement en portefeuille

200 valeurs

300 valeurs

2

ANALYSE DES ENTREPRISES

- Évaluation de la qualité du management : équipe pérenne avec une importance particulière donnée à la gouvernance
- Une stratégie claire
- Une mise en œuvre cohérente
- Des résultats en ligne
- De solides perspectives de revalorisation

150 valeurs

3

GESTION GARP

Investir dans des sociétés dont la valorisation ne reflète pas tout leur potentiel de croissance

- Ratios de valorisation (P/E, EV/EBIT,...)
- Avec une importance particulière donnée à l'interprétation et à la compréhension des éléments financiers

Construction du portefeuille

- 1% à 9% par ligne
- gestion décorrélée de l'indice de référence avec une volatilité plus faible

100 valeurs

25-30 valeurs

Performance, volatilité et score ISR

PERFORMANCE CUMULÉE

	2022	2021	3 ans ⁽¹⁾	5 ans ⁽¹⁾	10 ans ⁽¹⁾
Palatine France Small Cap	-15,2 %	23,5 %	25,6 %	9,8 %	154,5 %
Enternext PEA-PME	-16,5 %	15,4 %	13,7 %	-5,4 %	150,0 %

VOLATILITÉ ANNUALISÉE

	1 an ⁽¹⁾	3 ans ⁽¹⁾	5 ans ⁽¹⁾	10 ans ⁽¹⁾
Palatine France Small Cap	17,8 %	21,4 %	20,2 %	16,8 %
Enternext PEA-PME	16,7 %	22,5 %	20,5 %	17,4 %

SCORE ISR (au 30 juin 2022)

Indice de référence	Enternext PEA-PME
Note ISR du Fonds	14,43
Note ISR de l'indice	11,24

au 29.07.2022 | ⁽¹⁾ période glissante
 * Pas de calcul pour la volatilité : hebdomadaire
 Les chiffres sont issus de MorningStar Direct

Palatine France Small Cap : investir utilement dans nos territoires



Un fonds 100% composé de sociétés de petites et moyennes capitalisations, incluant 75% d'entreprises éligibles au PEA-PME

Un fonds concentré et réactif sur un segment d'investissement à fort potentiel avec une gestion de conviction

Un fonds moins risqué que la moyenne, lequel affranchit davantage le souscripteur du timing de souscription

Une expertise éprouvée sur la gestion des petites et moyennes valeurs avec un gérant bénéficiant de plus de 20 ans de pratiques sur ce segment

4

Souscrire



Souscrire

Classification AMF	Actions Françaises
Code ISIN	FR0000978439 (part I)
Indicateur de référence	Enternext PEA-PME 150
Date de lancement	14/08/1987
Commission de souscription	2 % TTC maximum
Devise	Euro
Valorisation	Quotidienne
Frais de gestion	1,25% TTC Max (part I)



Palatine Asset Management - Société Anonyme au capital de 1 917 540 €

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 05000014

Siège social : 86 rue de Courcelles 75008 Paris - 950 340 885 RCS Paris

Une société du groupe BPCE

Site internet : www.palatine-am.com - Tél : 01 55 27 95 37