

**Le 28 décembre 2023**

## **AVIS AUX PORTEURS DE PARTS**

Nous vous informons des modifications suivantes apportées aux prospectus des OPC cités en annexe :

### **1. Délégation de la gestion financière à Ostrum Asset Management**

**A compter du 2 janvier 2024**, la gestion financière des OPC cités en annexe sera déléguée à Ostrum Asset Management dans le cadre d'un partenariat stratégique et afin de bénéficier de ses capacités d'analyse crédit. Palatine Asset Management et Ostrum Asset Management appartiennent au même groupe (BPCE).

### **2. Introduction d'outils de gestion de la liquidité**

L'Autorité des marchés financiers a fait évoluer sa doctrine pour faciliter la mise en place des outils de gestion de la liquidité que sont les mécanismes de plafonnement des rachats à titre provisoire (*gates*) et le *Swing Pricing* :

- Mécanismes de plafonnement des rachats à titre provisoire (*gates*) : ce mécanisme exceptionnel permet d'étaler de façon provisoire les demandes de rachats sur plusieurs valeurs liquidatives dès qu'elles excèdent un certain niveau défini dans la documentation juridique des fonds. Le déclenchement n'opère qu'en cas de circonstances inhabituelles de liquidité et des rachats anormalement important au passif.
- *Swing Pricing* : Le *Swing Pricing* est le mécanisme par lequel la Valeur Liquidative est ajustée à la hausse (respectivement à la baisse) si la variation de passif est positive (respectivement négative) de manière à réduire, pour les porteurs présents dans le fonds, le coût de réaménagement de portefeuille lié aux mouvements de passif. Il permet de conforter l'égalité des porteurs.

La société de gestion a fait le choix d'intégrer ces outils de gestion de la liquidité dans les fonds cités en annexe. **Ces modifications entreront en vigueur le 31 décembre 2023.**

La documentation juridique des OPC est disponible sur le site internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) et sur simple demande écrite, auprès de Palatine Asset Management – Service commercial – 140 boulevard Malesherbes – 75017 Paris.



**ANNEXE**

**LISTE DES OPC CONCERNES PAR CES MODIFICATIONS**

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026  
PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS  
PALATINE GLOBAL ASSETS  
PALATINE GLOBAL BONDS  
PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS  
PALATINE OPPORTUNITES 6 - 12 MOIS  
PALATINE OPTIMUM CREDIT 1-3 ans

