

PALATINE FRANCE MID CAP



Gérant : Laurent PANCE
Gérant suppléant : Anne CHAUMONT

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :
FR0000437576

FORME JURIDIQUE :
FCP de droit Français
Eligible au PEA

CLASSIFICATION AMF :
Actions Françaises

DATE DE CREATION :
29/04/1985

INDICATEUR DE REFERENCE :
CAC Mid & Small dividendes nets réinvestis

VALORISATION :
Quotidienne

FRAIS DE GESTION :
1,25 % TTC max
Commission de surperformance : 20 % de la performance du FCP excédant celle de l'indicateur de référence

DROITS D'ENTREE :
2,00 %

DROITS DE SORTIE :
Aucun

AFFECTATION DES RESULTATS :
Capitalisation

DUREE MINIMALE DE PLACEMENT RECOMMANDEE :
5 ans

SOUCRIPTIONS / RACHATS :
Ordres reçus chaque jour jusqu'à 11h00 à la Banque Palatine et centralisés à 11h30 chez CACEIS BANK. Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative.



OBJECTIF ET STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Palatine France Mid Cap a pour objectif d'obtenir une rentabilité supérieure à la performance moyenne des marchés actions françaises petites et moyennes capitalisations.

Afin d'optimiser sa performance avec un risque limité, le gérant, au travers d'un processus de sélection structuré, concentre son portefeuille sur un nombre limité de sociétés offrant une bonne visibilité et une valorisation modérée. La dimension macroéconomique est également prise en compte avec, par construction, des écarts par rapport à l'indice de référence qui peuvent être importants.

PROCESSUS DE GESTION

A partir d'un univers de 700 valeurs cotées (Euronext, Alternext et Enternext), le périmètre des sociétés éligibles est ramené à 300 valeurs dont la capitalisation est inférieure à 5 Milliards d'euros. Le processus se décompose en 3 étapes :

- Une sélection multicritères basée sur une approche fondamentale. Les principaux éléments étudiés sont : une position clé sur des marchés de niche, une équipe de direction de qualité, une forte rentabilité historique et anticipée, une structure financière solide et un actionnariat de qualité,
- Une évaluation pour déterminer un objectif, qui intègre les paramètres suivants : qualité des fondamentaux de la société, croissance anticipée des résultats et visibilité, valeur d'actif et comparaisons de marché,
- Une construction du portefeuille respectant les principes suivants : achat de titres présentant un réel potentiel d'appréciation, diversification suffisante en termes de valeurs et de secteurs, gestion des positions en dynamique et vente des titres au cours objectif.

Le choix d'une gestion de conviction aboutit à un portefeuille d'une cinquantaine de valeurs.



DIVERSIFIER VOS
PLACEMENTS
EN ACTIONS EN PROFITANT
DU DYNAMISME DES PETITES
ET MOYENNES
CAPITALISATIONS
FRANÇAISES



PA.LATINE ASSET MANAGEMENT

30 ans d'expérience dans la gestion actions,
obligataire, monétaire et performance absolue.

Un fort niveau d'exigence découlant de son
positionnement historique auprès des
investisseurs institutionnels et mis à la
disposition des clients privés.

La recherche d'un partenariat de long terme, à
l'écart des phénomènes de mode.

Des choix tranchés dans la sélection de valeurs
avec un risque maîtrisé.

UN SAVOIR FAIRE RECONNU

Prix Patrimoine Privé - Les Excellences 2016
pour Uni-Hoche.
Actions France grandes capitalisations Mixte

Prix Patrimoine Privé - Les Excellences 2015
pour Uni-Hoche.
Actions Françaises grandes capitalisations 10
ans

Morningstar AWARD 2013 pour Uni-Hoche.
Meilleur fonds actions France grandes
capitalisations

Alpha League Table 2013 : 9^è place de la
société de gestion au classement

AUTRES OPC DE LA GAMME ACTIONS FRANCE / EURO / EUROPE

Grandes Capitalisations :

- > Unigestion
- > Palatine Actions Europe
- > Palatine Méditerranée
- > Uni-Hoche
- > Export Europe

Petites et Moyennes Capitalisations :

- > Palatine Europe Small Cap
- > Palatine France Mid Cap

INTERVIEW DU GÉRANT

Comment tenez-vous compte de l'indice de référence ?

Palatine France Mid Cap s'affranchit, dans la construction du portefeuille, de son indice de référence. La performance est néanmoins à rapprocher de celle des concurrents et de l'indice.

Quels sont les moyens d'investigation spécifiques aux petites et moyennes valeurs ?

C'est un univers de valeurs où il est nécessaire d'aller chercher l'information. De ce fait, nous rencontrons sur site les dirigeants de ces sociétés, apprécions la qualité de leur outil de production et le positionnement de chaque société dans son environnement concurrentiel.

Pourquoi investir dans Palatine France Mid Cap ?

Les petites et moyennes capitalisations surperforment le plus souvent par rapport aux grandes capitalisations sur des horizons de 10 ou 5 années compte tenu de leur position de leader sur leur marché de niche.

Pour un investisseur disposant d'un horizon de placement long, investir dans Palatine France Mid Cap constitue une diversification pertinente et complémentaire aux grandes capitalisations.

Palatine France Mid Cap se distingue par un processus de gestion dont la robustesse est attestée par une ancienneté du gérant supérieure à 20 ans.

(Interview : mars 2018)

PROFIL DE RISQUES

Profil de risque et de rendement au 30-06-2018

Le profil de risque expose l'investisseur aux évolutions et aléas des marchés de prédilection du fond.

L'indicateur synthétique de risque et de rendement représente la volatilité historique annuelle (le pas de calcul est hebdomadaire) sur une période couvrant les 5 dernières années de la vie de l'OPC, ou depuis sa création en cas de durée inférieure.

L'OPC est classé sur une échelle de 1 à 7, en fonction de son niveau croissant de volatilité. La catégorie de risque auquel il est associé n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible (niveau 1) ne signifie pas « sans risque ».

Le (s) risque (s) important (s) pour l'OPC non pris en compte dans cet indicateur est (sont) défini (s) dans le document d'informations clés pour l'investisseur et/ou le prospectus.

