

PALATINE FRANCE SMALL CAP



Gérant : Laurent PANCE depuis mars 2000
Gérant suppléant : Anne CHAUMONT

CARACTÉRISTIQUES

CODE ISIN :
FR0000978439

FORME JURIDIQUE :
FCP de droit français
Eligible au PEA ou PEA-PME et aux contrats DSK

CLASSIFICATION AMF :
Actions françaises

DATE DE CREATION :
14/08/1987

INDICATEUR DE REFERENCE :
Enternext PEA-PME 150, dividendes bruts réinvestis.

VALORISATION :
Hebdomadaire, le vendredi

FRAIS DE GESTION :
Part fixe : 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 % max

DROITS DE SORTIE :
Aucun

AFFECTATION DES RESULTATS :
Capitalisation

DUREE MINIMALE DE
PLACEMENT RECOMMANDEE :
Supérieure à 5 ans

SOUCRIPTIONS / RACHATS :
Ordres reçus chaque jeudi jusqu'à 17h00 à la Banque Palatine et centralisés à 17h30 chez CACEIS BANK. Ces ordres seront exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative.



OBJECTIF ET STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du fonds consiste à participer à l'évolution du marché des petites entreprises et des entreprises de taille intermédiaire françaises, en sélectionnant les sociétés qui présentent, selon la société de gestion, les meilleures perspectives de croissance à moyen terme.

Du fait de son éligibilité au PEA, PEA PME et DSK, le fonds sera investi en permanence à plus de 75% de son actif dans des titres éligibles à ces trois régimes.

PROCESSUS DE GESTION

A partir d'un univers de 700 valeurs cotées (Euronext, Alternext et Enternext), le périmètre des sociétés éligibles est constitué à hauteur de 75 % minimum en actions de petites entreprises et ETI françaises, le processus de gestion 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 resserré.

PALATINE 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^e 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

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 Small Cap ?

Les petites et moyennes capitalisations surperforment, sur des horizons de 10 ou 5 années, les grandes capitalisations avec un risque moindre compte tenu d'un nombre de valeurs de croissance bien supérieur.

Pour un investisseur disposant d'un horizon de placement long, investir dans Palatine France Small Cap constitue une diversification pertinente et complémentaire aux grandes capitalisations. Palatine France Small Cap se distingue par un couple rendement / risque attractif par rapport à son indice et par un processus de gestion dont la robustesse est attestée par une ancienneté du gérant supérieure à 15 ans.

(Interview : mars 2017)

PROFIL DE RISQUES

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



Profil de risque et de rendement au 30-06-2017

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.

**« Diversifier vos placements en actions
avec les petites et moyennes
capitalisations européennes »**