



# PALATINE ENTREPRISES FAMILIALES ISR

## Palatine Entreprises Familiales ISR

Il s'agit d'un fonds majoritairement investi dans de grandes sociétés familiales de la zone EURO.

### Définition d'une société familiale

Nous définissons comme entreprise familiale toute société dont au moins 10% du capital est détenu par son fondateur ou sa famille et dans laquelle la famille doit jouer un rôle majeur dans le contrôle de la gouvernance à travers des postes de direction ou de présence aux conseils d'administration.

### L'univers d'investissement

L'univers d'investissement est plutôt large tant en taille de capitalisation qu'en secteurs d'activités.

Généralement plus représentées parmi les petites et moyennes capitalisations, certains leaders et fers de lance notoires sont des entreprises familiales.

Elles sont surtout présentes dans des secteurs moins intensifs en capital :

- Le luxe ;
- Les services ;
- La technologie ;
- L'alimentaire.

### Les sociétés familiales partagent de nombreux atouts communs

- Actionnariat stable, pérenne, engagé ;
- Forte identité culturelle ;
- Projets réalistes sur le long terme ;
- Moins endettées, plus rentables ;
- Disposent d'une capacité d'investissement plus élevée avec une priorité accordée à la R&D et l'innovation.

### D'excellents profils ESG

Ces sociétés qui cherchent à assurer la pérennité et la réputation de leur entreprise pour les générations futures mettent en œuvre des politiques de gestion de long terme à forte orientation sociale et environnementale qui sont de précieux atouts dans un contexte de forte transition des modèles en termes de durabilité.

### Une stratégie d'investissement attrayante et pérenne

L'ensemble des éléments évoqués tend à rendre ces entreprises attrayantes, notamment dans les périodes agitées où elles se montrent particulièrement résilientes en Bourse.

Il s'agit d'une thématique porteuse pour les dirigeants d'entreprise et les autres investisseurs de long terme pour donner du sens et de la valeur à leurs investissements.