



PALATINE FRANCE MID CAP

EQUIPE DE GESTION



Laurent
PANCE



Marie-Pierre
GUERN

- Capturer le potentiel de croissance des petites et moyennes valeurs françaises qui sont les champions de demain
- Une catégorie d'entreprises qui surperforme historiquement les grandes capitalisations et offre davantage de résilience boursière en période de crise

POURQUOI INVESTIR DANS LE FONDS?

- 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

OBJECTIFS de DÉVELOPPEMENT DURABLE les plus en lien avec la philosophie du FCP



Bonne
santé et
bien-être



Énergie
propre



Éducation



Travail
décent



Vie
terrestre

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

1

APPROCHE QUANTITATIVE

- L'univers de départ s'appuie donc sur les valeurs appartenant aux indices Cac Next, Cac Mid&Small et les valeurs éligibles au PEA-PME. Nous obtenons alors 570 valeurs uniques.
- Sur les 570 valeurs, il y a 322 sociétés de cet univers couvertes par une agence de notation ou en interne. On exclut 20% de cette couverture et on obtient moins de 260 valeurs avec une note minimale de 7,4.
- En outre, le fonds peut investir jusque 10% en petites et moyennes valeurs étrangères (Allemagne, Italie, Scandinavie). En pratique les sociétés précédemment investies au cours des 12 derniers mois et faisant l'objet d'une notation.
- Avec une contrainte d'une capitalisation boursière minimale de 200 M€, cela nous ramène à moins de 150 valeurs françaises.

150 valeurs

2

ANALYSE DES ENTREPRISES

- 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 et 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.)
- 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

3

GESTION GARP / CONSTRUCTION / SUIVI

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

- Ratios de valorisation (P/E, P/S, P/BV, EV/EBIT, D/FP)
- Importance particulière donnée à l'interprétation et à la compréhension des éléments financiers

Construction du portefeuille

- 1% à 6% par ligne
- Notion propre de levier
- Gestion des renforcements/allègements et achats/ventes

Indicateurs extra-financiers (ESG)

- Indicateurs environnementaux tels que les émissions de CO₂, empreinte et intensité carbone du portefeuille...
- Indicateurs sociaux tels que la création d'emplois et niveau de l'emploi en France...

35-40 valeurs

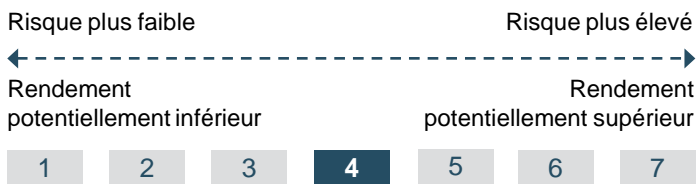


PALATINE FRANCE MID CAP

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du fonds consiste à rechercher la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés actions françaises petites et moyennes capitalisations. Du fait de son éligibilité au PEA, le fonds sera investi en permanence à plus de 75% de son actif en actions françaises éligibles au PEA de petites et moyennes capitalisations comprises entre 200 millions et 25 milliards d'euros lors de leur acquisition en portefeuille. L'OPCVM est à tout moment exposé de 75% à 100% de son actif au risque actions, sans contrainte de détention par secteur d'activité ou autre. L'indice CAC Mid 60 dividendes nets réinvestis est l'indice de comparaison a posteriori de l'OPCVM.

PROFIL DE RISQUE *



* L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 années. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

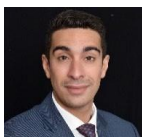
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

PROFIL

Forme Juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0000437576 (part I)
Classification AMF	Actions Françaises PMC
Dépositaire	Caceis Bank
Commercialisation	Banque Palatine
Dominante fiscale	Éligible au PEA
Indicateur de référence	CAC Mid 60 dividendes nets réinvestis
Durée de placement recommandée	> 5 ans
Devise de comptabilité	Euro
Valorisation	Quotidienne
Souscriptions / rachats	Centralisation chaque jour avant 11h30. Exécution sur la base de la prochaine VL
Commission de souscription	2,00 % (maximum)
Commission de rachat	Aucune
Clôture de l'exercice	31 décembre
Taux de frais de gestion	1,25% TTC Max (part I)

VOS CONTACTS COMMERCIAUX



Damien ROUX

Responsable Institutionnel & Distribution

damien.roux@palatine.fr

T : +33 (0)1 55 27 95 41 /+33 (0)7 86 02 67 74



Marc SÉRAFINI

Responsable Institutionnel & Distribution

marc.serafini@palatine.fr

T : +33 (0)1 55 27 95 54 /+33 (0)6 75 00 31 16

Toutes les informations sur le site internet de Palatine AM : [cliquer ici](#)