



PALATINE FRANCE SMALL CAP

labelRelance



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
- PEA-PME, label France Relance
- 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.
- Avec une contrainte supplémentaire de détention à hauteur de 10% minimum du portefeuille en capitalisations boursières < 150 M€ (NSK, ex-DSK).

250 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 9,99% 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...

25-30 valeurs



PALATINE FRANCE SMALL CAP

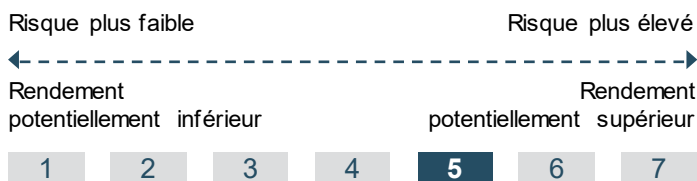
labelReliance



OBJECTIF DE GESTION

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 régimes. L'indice EnterNext PEA-PME 150 dividendes bruts 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).

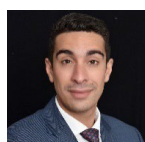
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

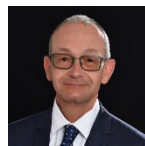
PROFIL

Forme Juridique	FCP de droit français
Code ISIN	FR0013404712 (part R)
Classification AMF	Actions Françaises
Dépositaire	Caceis Bank
Commercialisation	Banque Palatine
Dominante fiscale	Eligible au PEA, PEA-PME, DSK
Indicateur de référence	Enternext PEA-PME 150 GR EUR
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	30 juin
Taux de frais de gestion	2,00% TTC Max (part R)

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



Serge FLAUW
Responsable Institutionnel & Distribution
serge.flauw@palatine.fr
T : +33 (0)1 55 27 95 94 /+33 (0)6 08 03 72 35

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