



PALATINE FRANCE MID CAP

Part I

L'ÉQUIPE DE GESTION



Laurent PANCE
Gérant



Marie-Pierre GUERN
Co-gérant

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.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

- ✓ 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.

OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Égalité entre les sexes



Eau propre et assainissement



Travail décent & croissance économique



Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques

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.

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...

150 valeurs

35-40 valeurs

OBJECTIF DE GESTION

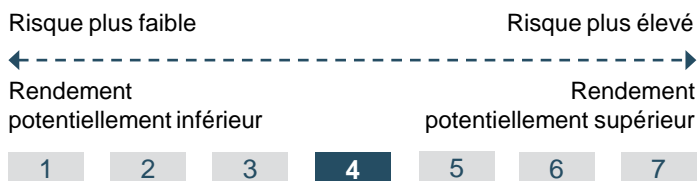
L'objectif de gestion du fonds consiste à rechercher la performance à long terme à travers l'exposition sur les marchés actions françaises petites et moyennes capitalisations.

PALATINE FRANCE MID CAP promeut les critères environnementaux et sociaux sans avoir un objectif durable. Pour autant, conformément aux dispositions de l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 du parlement européen et du conseil (SFDR), le produit entend partiellement réaliser un objectif d'investissement durable. Il cherche à investir en priorité dans des entreprises qui contribuent positivement aux ODD des Nations Unies. Au moins 50% des investissements de ce produit devront être alignés à cet objectif d'investissement durable sans nuire à un autre objectif environnemental ou

social et tout en présentant de bonnes pratiques de gouvernance. Ce fonds prend aussi en compte les risques de durabilité et les caractéristiques ESG dans son processus de sélection de valeurs.

PROFIL DE RISQUE*

Palatine France Mid Cap n'est pas garanti, il existe un risque de perte en capital. Le Fonds est soumis aux risques suivants : risque discrétionnaire, risque de perte en capital, risque actions, risque actions de moyennes et petites capitalisations, risque de crédit, risque de contrepartie, risque de change et risque en matière de durabilité. Pour une description plus complète des risques, se référer au prospectus du Fonds, disponible auprès de Palatine Asset Management sur simple demande.



* 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.

CARACTÉRISTIQUES DE L'OPC

Forme juridique	FCP de droit français
Classification AMF	Actions Françaises
Dépositaire	CACEIS Bank
Classification SFDR	Article 8
Durée de placement recommandée	Supérieure à 5 ans
Indicateur de référence	CAC Mid 60, dividendes nets réinvestis
Devise de référence	Euro
Affectation des résultats	Capitalisation
Date de création	29 avril 1985
Code ISIN	FR0000437576
Part	Part I
Éligibilité	Éligible au PEA
Commission de souscription	2,00% TTC maximum
Frais de sortie	Néant
Frais courants	1,25% au 14 février 2025
Commission de surperformance	20% de la différence entre la performance du fonds et celle de l'indicateur de référence
Valeur Liquidative d'origine	76,22€
Valorisation	Quotidienne
Heure de centralisation	11h30

INFORMATION COMPLÉMENTAIRE

Le DIC, le prospectus et les documents périodiques sont disponibles gratuitement en français sur demande auprès de Palatine Asset Management et sur le site [\[Lien vers le FCP\]](#). Vous devez prendre connaissance du DIC qui devra vous être remis préalablement à la souscription.

VOS CONTACTS COMMERCIAUX



Damien ROUX

Responsable Institutionnels & Distribution

damien.roux@palatine.fr

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



Marc SERAFINI

Responsable Institutionnels & 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](#)

Ce document d'information est à caractère promotionnel, il ne peut être reproduit, communiqué, ou publié, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable et écrite de Palatine Asset Management. Il peut être modifié à tout moment sans préavis. Les informations contenues dans ce document, notamment les informations chiffrées, sont issues en partie de sources internes ou externes et considérées comme dignes de foi. Palatine Asset Management attire l'attention de l'investisseur sur le fait que les performances passées présentées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures. Palatine Asset Management ne garantit, par ailleurs et d'aucune manière, les performances courantes ou futures de ou des OPC cités dans ce document. Ce document d'information n'a pas pour but de fournir et ne doit pas servir à fournir des recommandations d'investissement. Se référer au Document d'information clé et au prospectus de l'OPC avant de prendre toute décision finale d'investissement. Le prospectus est disponible au siège social de la société de gestion sis 86 rue de Courcelles, Paris 75008 ou sur son site internet www.palatine-am.com.

Date de rédaction de la fiche : 24 avril 2025