

Paris, le 24/11/2021

**LETTRE D'INFORMATION AUX PORTEURS du fonds PALATINE MOMA  
(Part I : FR0010611335 , Part R : FR0013287315)**

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur du fonds PALATINE MOMA (ci-après, le « fonds ») dont la société de gestion est PALATINE ASSET MANAGEMENT et nous vous remercions de votre confiance.

**Quels changements vont intervenir sur votre fonds ?**

1/ **Changement de dénomination** :

A dater du 1<sup>er</sup> janvier 2022, votre fonds prendra la dénomination de PALATINE MONETAIRE COURT TERME.

2/ **Changement d'indicateur de référence** :

Nous vous rappelons que la réglementation européenne sur les indices de référence (Règlement Benchmarks Regulation ou BMR (UE) 2016/1011) a initié une réforme du taux de référence monétaire au jour le jour de la zone Euro. Ainsi, l'€STR (European Short Term Rate) est le nouvel indice de référence monétaire, calculé par la Banque Centrale Européenne (BCE), remplace progressivement l'Eonia, depuis le 2 octobre 2019. Il est calculé sur la base des statistiques collectées par la BCE auprès de 52 établissements bancaires de la zone euro.

L'€STR remplacera définitivement l'EONIA le 1er janvier 2022, en devenant le taux de référence de la zone euro.

3/ **Modification des frais** :

Le taux maximum de frais de gestion fixes passera de 0,15% à 0,40% pour la part I et sera maintenu à 1 % pour la part R. Une commission de surperformance sera instaurée : elle sera basée sur la comparaison entre la performance du fonds et celle de son nouvel indicateur de référence, l'€STR capitalisé

**Quand ces changements interviendront-ils ?**

Le comité de direction de PALATINE ASSET MANAGEMENT, en date du 19/11/2021 a acté l'ensemble de ces changements qui entreront en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2022.

**Quel est l'impact de ces changements sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?**

Modification du profil rendement / risque : Non  
Augmentation du profil de risque : Non  
Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque : Non Significatif <sup>1</sup>



Votre fonds est concerné car aujourd'hui son indicateur de référence est l'EONIA. Ainsi, à compter du 01/01/2022, son nouvel indicateur de référence sera l'€STR capitalisé et son objectif de gestion est également modifié pour tenir compte de ce nouvel indicateur de référence. Cette modification n'impacte pas la stratégie d'investissement ni le profil de risque du fonds.

<sup>1</sup> Cet indicateur se base sur l'évolution du SRRI et de l'évolution du fonds à une ou plusieurs typologies de risques.

Augmentation potentielle des frais : Oui

	<b>Avant</b>		<b>Après</b>	
Indicateur de référence	EONIA		€STR	
Objectif de gestion	Réaliser une performance nette supérieure à l'EONIA capitalisé		Réaliser une performance nette supérieure à l'€STR capitalisé	
Taux de frais de gestion fixes	Part I 0,15% maximum de l'actif net	Part R 1% maximum de l'actif net	Part I 0,40% maximum de l'actif net	Part R 1% maximum de l'actif net
Taux de la commission de surperformance	Néant		20% TTC de la performance excédant celle de l'€STR capitalisé	

Ces modifications s'effectueront de manière automatique, sans intervention de votre part.

Conformément à la réglementation en vigueur, si toutefois ces modifications ne vous convenaient pas, vous avez la possibilité de procéder à tout moment au rachat de vos parts sans frais pendant un délai de 1 mois à compter de la réception de la présente lettre. La possibilité de sortie sans frais reste toujours offerte après ces modifications, étant donné l'absence de frais de sortie dans le fonds.

### **Les éléments à ne pas oublier pour l'investisseur**

Nous vous rappelons la nécessité et l'importance, préalablement à tout investissement, de prendre connaissance des documents d'information, et vous invitons à lire attentivement **le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du fonds PALATINE MONETAIRE COURT TERME (anciennement Palatine Moma)** que vous trouverez ci-joint.

De manière générale, nous vous invitons à prendre régulièrement contact pour vos placements ou pour tout renseignement éventuel avec votre conseiller financier ou votre distributeur.

Le dernier prospectus du fonds PALATINE MONETAIRE COURT TERME est disponible gratuitement, sur simple demande écrite, auprès de Palatine Asset Management – 68, rue du Faubourg Saint-Honoré – 75008 Paris, ou sur son site internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com).

Nous vous remercions de votre confiance et vous prions d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de notre sincère considération.

PALATINE ASSET MANAGEMENT

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## PALATINE MONETAIRE COURT TERME - Part I

ISIN : FR0010611335

Cet OPCVM est géré par PALATINE ASSET MANAGEMENT

### Objectifs et politique d'investissement

L'OPCVM cherchera à obtenir une performance égale à l'€STR, indice représentatif du taux monétaire au jour le jour, après prise en compte des frais courants.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et l'OPCVM verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Il investit dans des titres de créance (obligations, etc.) et dans des instruments du marché monétaire dont l'échéance maximale est de 397 jours.

La gestion s'assure que les titres détenus en portefeuille sont de haute qualité de crédit selon le processus interne de notation. Elle procède à l'allocation du niveau de risque de crédit (critères financiers, choix du segment de courbe crédit, choix de la qualité de crédit et sélection des titres). Par dérogation, l'OPCVM envisage d'investir plus de 5% et jusqu'à 100% de ses actifs dans différents instruments du marché monétaire émis ou garantis par un état ou une administration (cf prospectus).

L'OPCVM respectera les limites réglementaires de Maturité Moyenne Pondérée (maximum 60 jours), de Durée de Vie Moyenne Pondérée (maximum 120 jours), et de maturité résiduelle jusqu'à l'échéance légale des titres (maximum de 397 jours). Le processus de gestion repose sur une analyse pragmatique des facteurs clés (variables économiques, marchés et facteurs techniques) de l'évolution des taux d'intérêt réels et de l'inflation. Il peut utiliser des instruments financiers à terme de taux et/ou de change uniquement dans un but de couverture. Les titres en devises sont parfaitement couverts contre le risque de change.

Les revenus nets de l'OPCVM sont intégralement investis. L'OPCVM ne s'appuie pas sur un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative par part.

**Type de fonds :** OPCVM - UCITS V

**Classification AMF de l'OPCVM :** Fonds monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) Court Terme.

**Affectation des revenus :** Capitalisation.

**Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/ rachats :** L'investisseur peut demander le rachat de ses parts tous les jours ouvrés avant 12h30. Le rachat est exécuté le jour même sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

**Fréquence de valorisation :** Quotidienne, chaque jour d'ouverture de la Bourse (à Paris), à l'exception des jours fériés légaux selon le code du travail français. La valeur liquidative calculée le vendredi sera datée du dimanche. Cette valorisation inclura le coupon couru du week-end et servira de base aux demandes de souscriptions et de rachats présentées le lundi matin. La même méthode sera appliquée pour les périodes comportant un jour férié.

**Durée de placement recommandée :** Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 3 mois.

### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible,

A risque plus élevé



rendement potentiellement plus faible

rendement potentiellement plus élevé



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle de l'OPCVM sur une période de 5 ans.

Le niveau de risque de cet OPCVM reflète principalement le risque du marché monétaire euro sur lequel il est investi.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

**Risque(s) important(s) pour l'OPCVM non pris en compte dans cet indicateur :**

**Risque de crédit :** En cas de dégradation de la situation ou de défaillance d'un émetteur, la valeur des titres de créance peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**Risque de contrepartie :** L'OPCVM pouvant avoir recours à des instruments financiers négociés de gré à gré (titres de créance, prises en pension) il existe un risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de l'OPCVM.

**Risque de perte en capital :** L'investisseur ne bénéficie d'aucune garantie de capital et peut donc ne pas retrouver son capital initialement investi.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :** Une gestion de conviction induit qu'une part importante de la gestion du fonds dépend de la capacité du gérant à anticiper les mouvements de marché.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	sous > 40M € : 0,40% max.
Frais de sortie	Néant

### Frais prélevés par l'OPCVM sur une année

Frais courants	0.15%
----------------	-------

### Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances

Commission de performance	0,00%
---------------------------	-------

Méthode : 20.00% maximum annuel de la performance au-delà de celle de l'indice €str capitalisé, commission mise en place à compter du 01/01/2022.

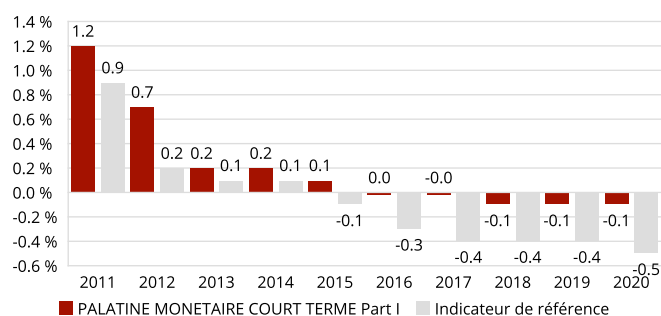
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos au 30/09/2021.

Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPCVM.

**Pour plus d'information sur les frais de l'OPCVM, veuillez vous reporter aux pages 15 et 16 du prospectus, disponible à l'adresse [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com).**

## Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annuelles sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

**Date de création de l'OPCVM :** 2000

**Date de création de la part :** 28/04/2008

**Devise de référence :** Euro

**Indicateur de référence :** €STR capitalisé à compter du 01/01/2022. Eonia jusqu'au 31/12/2021.

## Informations pratiques

**Dépositaire :** CACEIS Bank

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de Palatine Asset Management - TSA 60140 - 93736 Bobigny Cedex 9, ou sur son site internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com).

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion, et sur son site internet.

Les détails de la politique de rémunération actualisée peuvent être obtenus sur simple demande écrite et sont disponibles sur le site internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com).

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de PALATINE ASSET MANAGEMENT ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cette part I de l'OPCVM s'adresse à tous souscripteurs, plus particulièrement aux personnes morales.

L'OPCVM propose d'autres parts pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus et qui font respectivement l'objet d'un document d'information clé.

L'OPCVM et ses parts ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu de la loi US Securities Act de 1933 ou de toute autre réglementation des Etats-Unis. Les parts ne doivent pas être proposées, vendues ou transférées, directement ou indirectement, aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. Person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » ou de résidents aux Etats.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La société de gestion PALATINE ASSET MANAGEMENT est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01/01/2022.

# Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPCVM et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

## PALATINE MONETAIRE COURT TERME - Part R

ISIN : FR0013287315

Cet OPCVM est géré par PALATINE ASSET MANAGEMENT

### Objectifs et politique d'investissement

L'OPCVM cherchera à obtenir une performance égale à l'€STR, indice représentatif du taux monétaire de la zone euro, après prise en compte des frais courants.

En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par l'OPCVM ne suffirait pas à couvrir les frais de gestion et l'OPCVM verrait sa valeur liquidative baisser de manière structurelle.

Il investit dans des titres de créance (obligations, etc.) et dans des instruments du marché monétaire dont l'échéance maximale est de 397 jours.

La gestion s'assure que les titres détenus en portefeuille sont de haute qualité de crédit selon le processus interne de notation. Elle procède à l'allocation du niveau de risque de crédit (critères financiers, choix du segment de courbe crédit, choix de la qualité de crédit et sélection des titres). Par dérogation, l'OPCVM envisage d'investir plus de 5% et jusqu'à 100% de ses actifs dans différents instruments du marché monétaire émis ou garantis par un état ou une administration (cf prospectus).

L'OPCVM respectera les limites réglementaires de Maturité Moyenne Pondérée (maximum 60 jours), de Durée de Vie Moyenne Pondérée (maximum 120 jours), et de maturité résiduelle jusqu'à l'échéance légale des titres (maximum de 397 jours). Le processus de gestion repose sur une analyse pragmatique des facteurs clés (variables économiques, marchés et facteurs techniques) de l'évolution des taux d'intérêt réels et de l'inflation. Il peut utiliser des instruments financiers à terme de taux et/ou de change dans un but de couverture. Les titres en devises sont parfaitement couverts contre le risque de change. Les revenus nets de l'OPCVM sont intégralement investis chaque année.

L'OPCVM ne s'appuie pas sur un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative par part.

**Type de fonds :** OPCVM - UCITS V

**Classification AMF de l'OPCVM :** Fonds monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) Court Terme.

**Affectation des revenus :** Capitalisation.

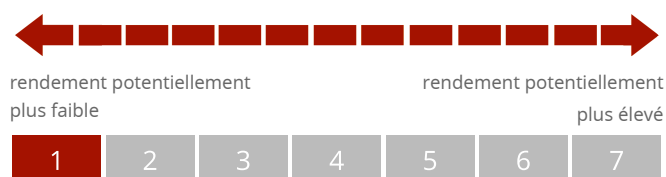
**Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats :** L'investisseur peut demander le rachat de ses parts tous les jours ouvrés avant 12h30. Le rachat est exécuté le jour même sur la base de la dernière valeur liquidative connue.

**Fréquence de valorisation :** Quotidienne, chaque jour d'ouverture de la Bourse (à Paris), à l'exception des jours fériés légaux selon le code du travail français. La valeur liquidative calculée le vendredi sera datée du dimanche. Cette valorisation inclura le coupon couru du week-end et servira de base aux demandes de souscriptions et de rachats présentées le lundi matin. La même méthode sera appliquée pour les périodes comportant un jour férié.

**Durée de placement recommandée :** Ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 3 mois.

### Profil de risque et de rendement

A risque plus faible, A risque plus élevé



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle de l'indicateur de référence du fonds sur une période de 5 ans.

Le niveau de risque de cet OPCVM reflète principalement le risque du marché monétaire euro sur lequel il est investi.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

**Risque(s) important(s) pour l'OPCVM non pris en compte dans cet indicateur :**

**Risque de crédit :** En cas de dégradation de la situation ou de défaillance d'un émetteur, la valeur des titres de créance peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

**Risque de contrepartie :** L'OPCVM pouvant avoir recours à des instruments financiers négociés de gré à gré (titres de créance, prises en pension) il existe un risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de l'OPCVM.

**Risque de perte en capital :** L'investisseur ne bénéficie d'aucune garantie de capital et peut donc ne pas retrouver son capital initialement investi.

**Risque lié à la gestion discrétionnaire :** Une gestion de conviction induit qu'une part importante de la gestion du fonds dépend de la capacité du gérant à anticiper les mouvements de marché.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Frais prélevés par l'OPCVM sur une année	
Frais courants	0.30%
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance	0,00%

Méthode : 20.00% maximum annuel de la performance au-delà de celle de l'indice €str capitalisé, commission mise en place à compter du 01/01/2022.

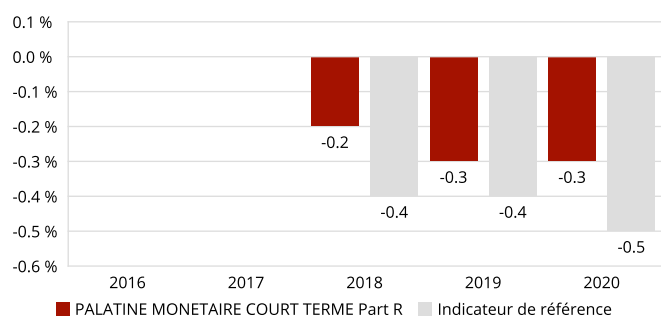
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital. Dans certains cas, l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos au 30/09/2021.

Ce pourcentage peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, à l'exception des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCVM lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre OPCVM.

**Pour plus d'information sur les frais de l'OPCVM, veuillez vous reporter aux pages 15 et 16 du prospectus, disponible à l'adresse [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com).**

## Performances passées



Les performances affichées dans le diagramme ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances annuelles sont calculées après déduction de tous les frais prélevés par l'OPCVM.

**Date de création de l'OPCVM :** 2000

**Date de création de la part :** 23/11/2017 (pour absorption de la part C du FCP Palatine Monétaire)

**Devise de référence :** Euro

**Indicateur de référence :** €str Capitalisé à compter du 01/01/2022. Eonia jusqu'au 31/12/2021.

## Informations pratiques

**Dépositaire :** CACEIS Bank

Le dernier prospectus et les derniers documents d'informations périodiques réglementaires, ainsi que toutes autres informations pratiques sont disponibles en français gratuitement auprès de Palatine Asset Management - TSA 60140 - 93736 Bobigny Cedex 9, ou sur son site internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com).

La valeur liquidative est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion, et sur son site internet.

Les détails de la politique de rémunération actualisée peuvent être obtenus sur simple demande écrite et sont disponibles sur le site internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com).

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

La responsabilité de PALATINE ASSET MANAGEMENT ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Cette part R de l'OPCVM s'adresse à tous souscripteurs.

L'OPCVM propose d'autres parts pour des catégories d'investisseurs définies dans son prospectus et qui font respectivement l'objet d'un document d'information clé.

L'OPCVM et ses parts ne sont pas et ne seront pas enregistrés aux Etats-Unis en vertu de la loi US Securities Act de 1933 ou de toute autre réglementation des Etats-Unis. Les parts ne doivent pas être proposées, vendues ou transférées, directement ou indirectement, aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. Person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » ou de résidents aux Etats.

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

La société de gestion PALATINE ASSET MANAGEMENT est agréée en France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 01/01/2022.