



# INVESTIR PEA PALATINE

FR0013284114

Reporting mensuel au **31 juillet 2026**

## COMMENTAIRE DE GESTION

En juillet 2026, les marchés actions européens ont globalement reculé en raison de l'escalade des tensions géopolitiques au Moyen-Orient et la fermeture du détroit d'Ormuz, qui ont alimenté les craintes inflationnistes et la hausse des taux.

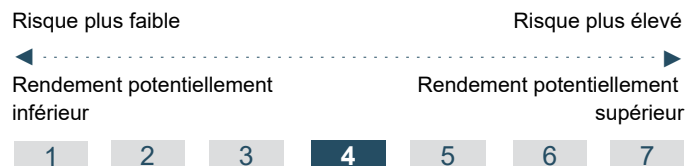
Le secteur de l'Énergie et plus généralement les valeurs Value ont surperformé dans un contexte de remontée des taux longs.

À l'inverse, les valeurs industrielles et de la Technologie ont lourdement souffert de la hausse des coûts énergétiques et d'une aversion au risque accrue chez les investisseurs.

Certaines des meilleures performances de l'année, notamment les valeurs IA et semis, ont corrigé touchés par la concurrence de modèles low-cost chinois.

Enfin, en dépit du conflit au Moyen-Orient et de la volatilité induite par les débouchements de positions, la qualité des résultats semestriels des grands groupes a favorablement surpris ce qui nous rend confiant pour la deuxième partie de l'année.

## PROFIL DE RISQUE\*



## OBJECTIF DE GESTION

L'OPCVM est un fonds dynamique recherchant une performance à long terme supérieure à l'indice CAC 40 dividendes nets réinvestis, par le biais d'une allocation d'actifs fondée sur une sélection d'actions cotées sur les marchés réglementés. Il est éligible au Plan d'Épargne en Actions (PEA) et est investi à hauteur de 75% minimum en actions de sociétés éligibles de l'Union européenne. Le fonds a vocation à être exposé à plus de 90% de son actif en actions. La stratégie d'investissement est discrétionnaire et recouvre de manière non exclusive les thématiques des sélections du Journal Investir.

[Cliquez ici](#)



**Bruno VACOSSIN**

Gérant



**Marie-Pierre GUERN**

Co-gérant

## PROFIL

|                                |                                                                                   |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| Forme Juridique                | FCP de droit français                                                             |
| Société de gestion             | Palatine Asset Management                                                         |
| Code ISIN                      | FR0013284114                                                                      |
| Classification AMF             | Actions Internationales                                                           |
| Dépositaire                    | Caceis Bank                                                                       |
| Commercialisation              | Palatine Asset Management                                                         |
| Dominante fiscale              | Éligible au PEA                                                                   |
| Indicateur de référence        | CAC 40 dividendes nets réinvestis                                                 |
| Durée de placement recommandée | Supérieure à 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     | Aucune                                                                            |
| Commission de rachat           | Aucune                                                                            |
| Politique des revenus          | Capitalisation                                                                    |
| Clôture de l'exercice          | Dernier jour de bourse de décembre                                                |
| Frais récurrents               | 1,799% TTC                                                                        |

## DONNÉES AU 31.07.2026

|                      |             |
|----------------------|-------------|
| Valeur liquidative   | 149,01 €    |
| Nombre de parts      | 122 707,783 |
| Actif net global     | 18,29 M€    |
| Actif net de la part | 18,29 M€    |

\*Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle de l'OPCVM sur une période de 5 ans. L'indicateur de risque de l'OPCVM reflète l'exposition de son actif en actions composant son univers d'investissement. 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 ».

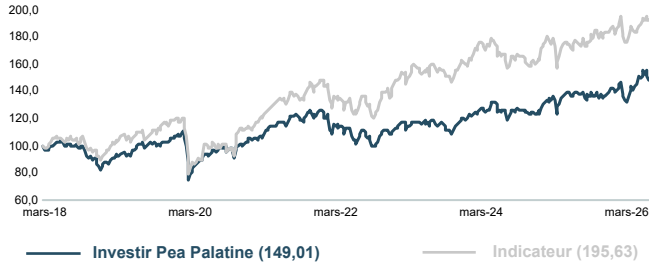
# INVESTIR PEA PALATINE

FR0013284114

Reporting mensuel au 31 juillet 2026

## EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

BASE 100 LE 16.03.2018



## PERFORMANCES NETTES (en euro)

| PERFORMANCE CUMULÉE   | 1 mois | YTD   | 12 mois | 5 ans   |
|-----------------------|--------|-------|---------|---------|
| Investir Pea Palatine | -3,13% | 7,54% | 7,99%   | 25,36%  |
| Indicateur            | 1,31%  | 6,46% | 12,10%  | 44,80%  |
| Ecart de performance  | -4,44% | 1,08% | -4,11%  | -19,44% |

| PERFORMANCE ANNUALISÉE | 3 ans | 5 ans  | Depuis le 16.03.2018 |
|------------------------|-------|--------|----------------------|
| Investir Pea Palatine  | 7,87% | 4,62%  | 4,88%                |
| Indicateur             | 6,81% | 7,68%  | 8,34%                |
| Ecart de performance   | 1,06% | -3,06% | -3,46%               |

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## STATISTIQUES (calcul hebdomadaire)

| ANNUALISÉE                   | YTD   | 12 mois | 3 ans | 5 ans | Depuis le 16.03.2018 |
|------------------------------|-------|---------|-------|-------|----------------------|
| Volatilité de l'OPC          | 17,4% | 15,3%   | 13,9% | 14,7% | 16,7%                |
| Volatilité de l'indicateur   | 15,9% | 15,1%   | 14,7% | 16,3% | 19,3%                |
| Tracking error               | 6,9%  | 6,9%    | 6,4%  | 6,3%  | 7,4%                 |
| Ratio d'information          | 0,2   | -0,5    | 0,2   | -0,5  | -0,4                 |
| Ratio Sharpe de l'OPC        | 0,6   | 0,4     | 0,3   | 0,2   | 0,2                  |
| Ratio Sharpe de l'indicateur | 0,5   | 0,6     | 0,2   | 0,3   | 0,4                  |

## PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

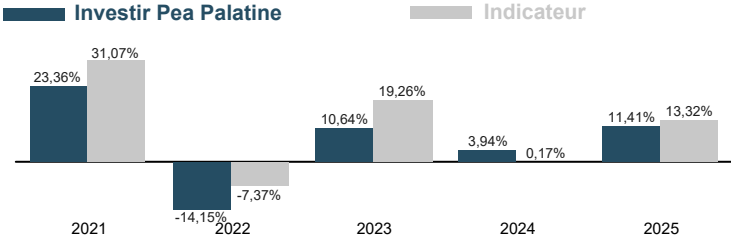
AU 31.07.2026

| SOCIETES            | %Actif | Secteur              | Pays |
|---------------------|--------|----------------------|------|
| VEEVA SYSTEMS CLASS | 3,5%   | Santé                | USA  |
| INFINEON TECHNOLOGI | 3,2%   | Technologie          | DEU  |
| SCHNEIDER ELECTRIC  | 3,2%   | Industries           | FRA  |
| BNP PARIBAS         | 2,9%   | Sociétés financières | FRA  |
| ASSICURAZIONI GENER | 2,9%   | Sociétés financières | ITA  |

## OBJECTIF DE GESTION

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES

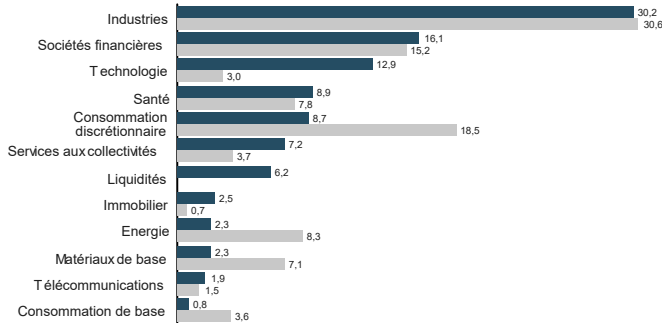
ANNÉES CIVILES



## ALLOCATION PAR PAYS (%)



## ALLOCATION PAR SECTEUR (%)



## CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

MEILLEURS CONTRIBUTEURS DU 30.06.2026 AU 31.07.2026

| SOCIETES        | Contribution | Poids moyen |
|-----------------|--------------|-------------|
| MICROSOFT       | 0,47%        | 2,05%       |
| INDRA SISTEMAS  | 0,39%        | 2,23%       |
| KLEPIERRE       | 0,23%        | 2,33%       |
| BNP PARIBAS     | 0,20%        | 2,75%       |
| INTESA SANPAOLO | 0,20%        | 2,30%       |



# INVESTIR PEA PALATINE

FR0013284114

Reporting mensuel au **31 juillet 2026**

**OBJECTIF DE GESTION**

## AVERTISSEMENT, INFORMATIONS IMPORTANTES

Le présent document est un document promotionnel (le « Document »). Le Document est édité par Palatine Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) n° GP 05000014. Siège social : 86, rue de Courcelles 75008 PARIS | 950 340 885 RCS PARIS (la « Société de Gestion »).

Le fonds est un Fonds Commun de Placements (« FCP »), agréé en France et supervisée par l'AMF. Le FCP est un instrument de placement collectif en valeurs mobilières qui est régi par la Directive 2009/65/CE.

Le Document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation de souscription. Les indications de performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures. Les fluctuations de taux de change peuvent influencer la valeur d'un placement, à la hausse ou à la baisse.

La liste des pays dans lesquels le Fonds est autorisé à la commercialisation est disponible sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>>. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Fonds dans une ou plusieurs juridictions.

Le prospectus du Fonds (le « Prospectus ») et le document d'information clé pour l'investisseur (le « DICI ») doivent être lus avant toute prise de décision d'investissement dans le Fonds. Ces documents, ainsi que les derniers rapports semestriel et annuel sont disponibles gratuitement sur simple demande à la Société de Gestion, sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>> ou au travers des facilités locales reprises ci-dessous.

Il est également vivement recommandé aux investisseurs de lire attentivement les avertissements concernant les risques ainsi que les réglementations figurant dans le prospectus; il est recommandé de requérir l'avis de conseillers financiers et fiscaux.

Conformément à l'article 93 bis de la Directive 2009/65/CE, la Société de Gestion a la possibilité de cesser la commercialisation de tout ou partie des parts du Fonds moyennant une communication ad-hoc telle que prévue par la loi.

Les informations reprises dans ce Document ont été obtenues auprès de sources jugées fiables ; la Société de Gestion ne peut toutefois pas garantir ni leur exactitude ni leur caractère exhaustif. Les informations reprises dans ce Document ont été calculées à la date du rapport indiquée en première page. Ce Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

Toute réclamation peut être adressée gratuitement à la Société de Gestion, auprès du service Traitement des Réclamations, 86, rue de Courcelles 75008 PARIS, ou auprès de votre distributeur.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>> à l'adresse <https://www.palatine-am.com/menu-des-liens-utiles/reglementation> ainsi que la procédure de plainte

Aucune partie du Document ne peut être ni reproduite, ni copiée, ni redistribuée sans l'accord écrit préalable de la Société de Gestion.

### **Facilités à l'attention des investisseurs résidant dans un Etat Membre de l'Union Européenne (UE) ou de l'Espace Économique Européen (EEE) dans lesquels LE FONDS est commercialisé**

Les ordres de souscription, rachats et/ou switch peuvent être effectués auprès de (i) votre banque, intermédiaire financier ou distributeur, (ii) la banque dépositaire CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Peri 92120 Montrouge, France, ou (iii) de la Société de Gestion.

Toutes les informations relatives à la procédure de souscription, de rachat, de switch, ou la procédure relative au paiement des dividendes est disponible sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>>

### **A l'attention des investisseurs résidant en France :**

Le correspondant centralisateur en France est CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge, France