

# INVESTIR PEA PALATINE

Fonds commun de placement de droit français

REPORTING • 29 novembre 2024

## COMMENTAIRE DE GESTION

En novembre, Donald Trump a été réélu comme président des USA, ce qui a suscité une réaction positive des marchés financiers. Les indices boursiers, tels que le S&P 500 et le Nasdaq, ont enregistré des hausses significatives.

La Réserve fédérale a de plus ajusté ses taux directeurs, signalant une confiance dans la solidité de l'économie américaine, malgré des préoccupations persistantes. La croissance du PIB a été soutenue par des dépenses des consommateurs, renforçant les attentes d'une reprise économique.

En revanche, la situation en Europe a été plus préoccupante. Les incertitudes politiques et économiques avec des craintes d'instauration de droits de douane ont conduit à un repositionnement des investissements vers les États-Unis. Les marchés européens, bien que légèrement en hausse, ont été affectés par des performances décevantes dans certains secteurs.

La France, en particulier, a fait face à des défis avec une instabilité politique croissante et des coûts d'emprunt en hausse. Les inquiétudes concernant la gestion budgétaire et la stabilité économique ont souligné l'urgence d'initiatives pour restaurer la confiance des investisseurs et stabiliser l'économie. Dans ce contexte le CAC 40 s'est retrouvé à nouveau en territoire négatif, affichant un recul de -2,4% sur le mois et de -4,9% depuis le début de l'année.

Le fonds sur le mois a réalisé une performance supérieure à son indice de référence, le CAC40 NR. Parmi les meilleurs contributeurs notons certaines valeurs américaines (Wal Mart, Amazon, Microsoft) qui ont profité de l'élection de D. Trump. En revanche, parmi les principaux détracteurs, on trouve quelques valeurs françaises (Vivendi, Legrand et Veolia ) qui ont souffert du risque et des inquiétudes autour de la stabilité du gouvernement. Parmi les mouvements notons à l'achat Amazon et American Express (valeurs qui vont profiter de l'élection de D. Trump aux Etats-Unis). A l'inverse à la vente ASML (profit warning au troisième trimestre) et Orange (forte concurrence des prix du mobile en France).

## PROFIL DE RISQUE

Risque plus faible Risque plus élevé

← ..... →

Rendement potentiellement inférieur Rendement potentiellement supérieur



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 ».

## 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'Epargne 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 courants	1,795% TTC

## DONNÉES AU 29.11.2024

Valeur liquidative	123,19 €
Nombre de parts	111 362,304
Actif net global	13,72 M€
Actif net de la part	13,72 M€

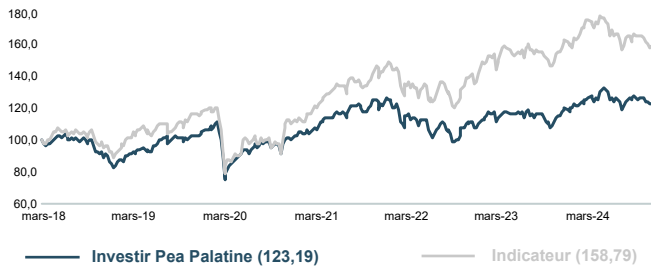
# INVESTIR PEA PALATINE

Fonds commun de placement de droit français

REPORTING • 29 novembre 2024

## 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	-0,40%	2,96%	5,83%	19,42%
Indicateur	-1,54%	-1,90%	1,31%	35,87%
Ecart de performance	1,14%	4,86%	4,52%	-16,45%

PERFORMANCE ANNUALISÉE	3 ans	5 ans	Depuis le 16.03.2018
Investir Pea Palatine	1,16%	3,61%	3,16%
Indicateur	4,88%	6,32%	7,14%
Ecart de performance	-3,72%	-2,71%	-3,98%

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	12,9%	12,3%	14,9%	18,6%	17,1%
Volatilité de l'indicateur	14,3%	13,9%	16,8%	21,9%	20,1%
Tracking error	6,0%	5,9%	5,8%	8,0%	7,4%
Ratio d'information	0,9	0,7	-0,6	-0,3	-0,5
Ratio Sharpe de l'OPC	-0,1	0,1	-0,1	0,1	0,1
Ratio Sharpe de l'indicateur	-0,4	-0,2	0,2	0,2	0,3

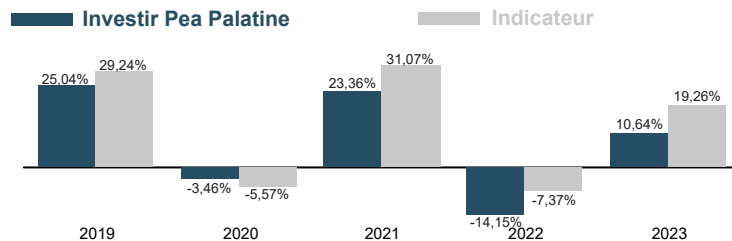
## PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

AU 29.11.2024

SOCIETES	%Actif	Secteur	Pays
TECHNIP ENERGIES	3,2%	Energie	FRA
MICROSOFT	3,2%	Technologie	USA
SAINT-GOBAIN	3,1%	Industries	FRA
ESSILORLUXOTTICA	3,0%	Santé	FRA
SANOFI-AVENTIS	2,9%	Santé	FRA

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES

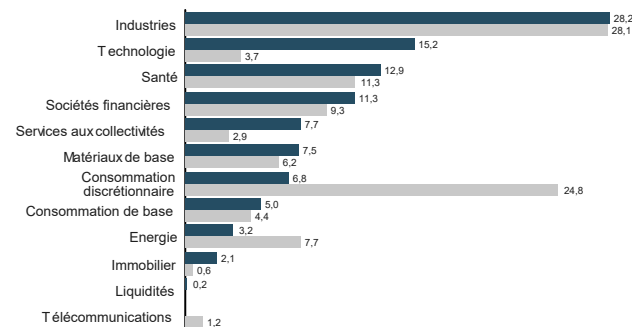
ANNÉES CIVILES



## ALLOCATION PAR PAYS (%)



## ALLOCATION PAR SECTEUR (%)



## CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

MEILLEURS CONTRIBUTEURS DU 31.10.2024 AU 29.11.2024

SOCIETES	Contribution	Poids moyen
WAL-MART STORES	0,39%	2,64%
SCOR (REGROUPE)	0,34%	1,98%
MICROSOFT	0,21%	3,12%
ESSILORLUXOTTICA	0,18%	2,93%
AIRBUS SE	0,14%	2,52%

# INVESTIR PEA PALATINE

Fonds commun de placement de droit français

REPORTING • 29 novembre 2024

## 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, 68 rue du faubourg saint honorée 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