

PALATINE
ASSET MANAGEMENT



Palatine Amérique

Part R Euro

Une solution qui intègre l'IA pour un traitement scientifique de la data sur les actions américaines.

SFDR
Art. 8

Mai 2026

Document promotionnel destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF II.



Avertissement

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. **Veillez-vous référer au prospectus de l'OPC et au document d'informations clés (DIC) avant de prendre toute décision d'investissement.** Ces documents sont disponibles gratuitement à l'adresse suivante : 140 boulevard Malesherbes – 75017 Paris et sur le site internet de la société de gestion : www.palatine-am.com.

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 des OPC cités. Il est rappelé ici que tout investissement financier comporte des risques. **L'OPC est exposé aux risques suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de change, risque discrétionnaire, risque de crédit, risque de contrepartie, risque de taux et risque en matière de durabilité.** Le capital et les performances courantes ou futures du ou des OPC cités dans ce document ne sont pas garantis. Ce document d'information n'a pas pour but de fournir et ne doit pas servir à fournir des conseils d'ordre comptable, juridique ou fiscal ou des recommandations d'investissement.

Table des matières

1

Pourquoi investir sur le marché américain ?

2

Pourquoi investir maintenant ?

3

Pourquoi investir dans Palatine Amérique ?

4

Palatine AM

5

Annexes

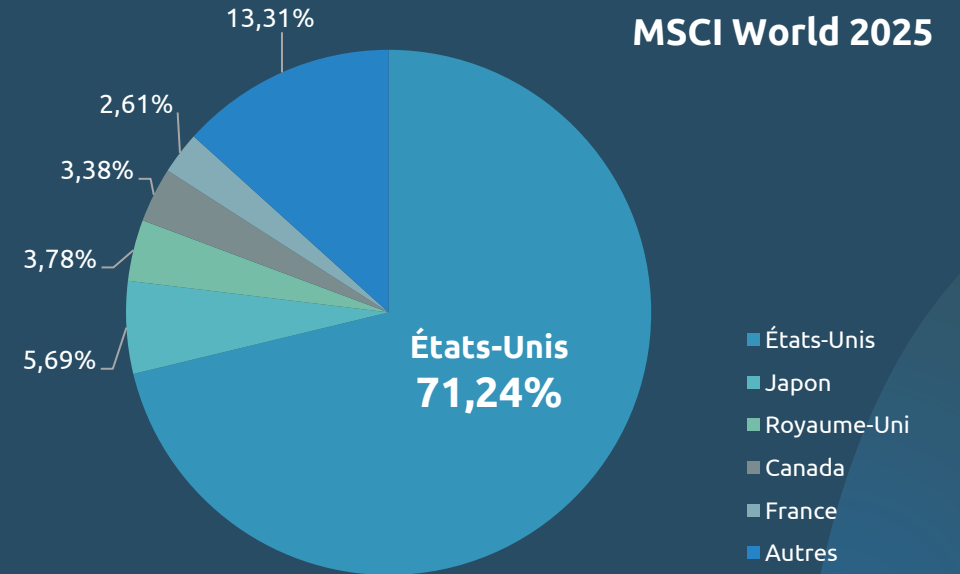
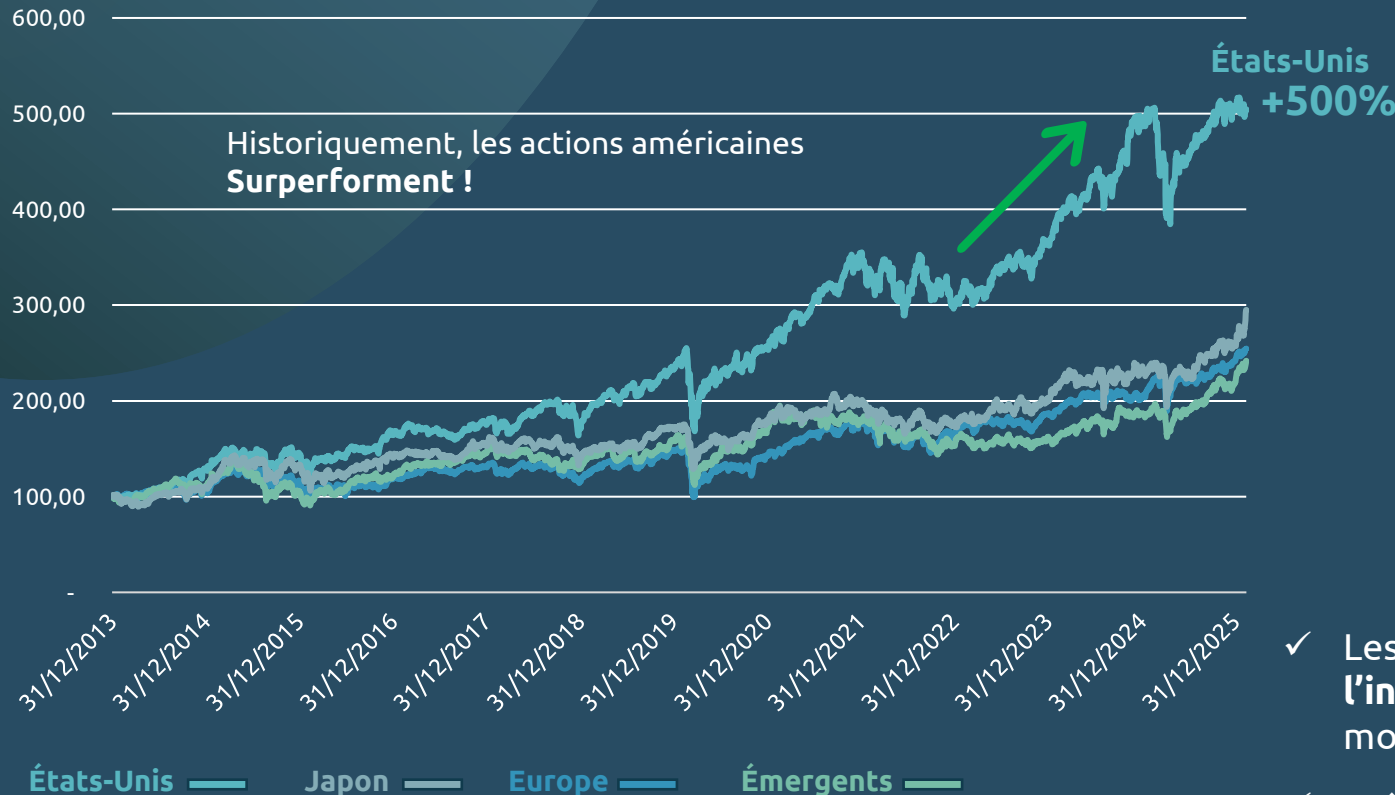
A high-angle, wide shot of the New York City skyline, featuring the Statue of Liberty in the foreground on the right. The city's dense grid of skyscrapers extends to the horizon under a clear blue sky with light, wispy clouds. The Statue of Liberty is shown from the waist up, holding her torch aloft in her right hand. The background is a vast expanse of the city, with the Empire State Building and other prominent structures visible in the distance.

1

Pourquoi investir sur le marché américain ?

Pourquoi investir sur le marché américain ? (1/3)

Une classe d'actifs « must have » dans un portefeuille diversifié

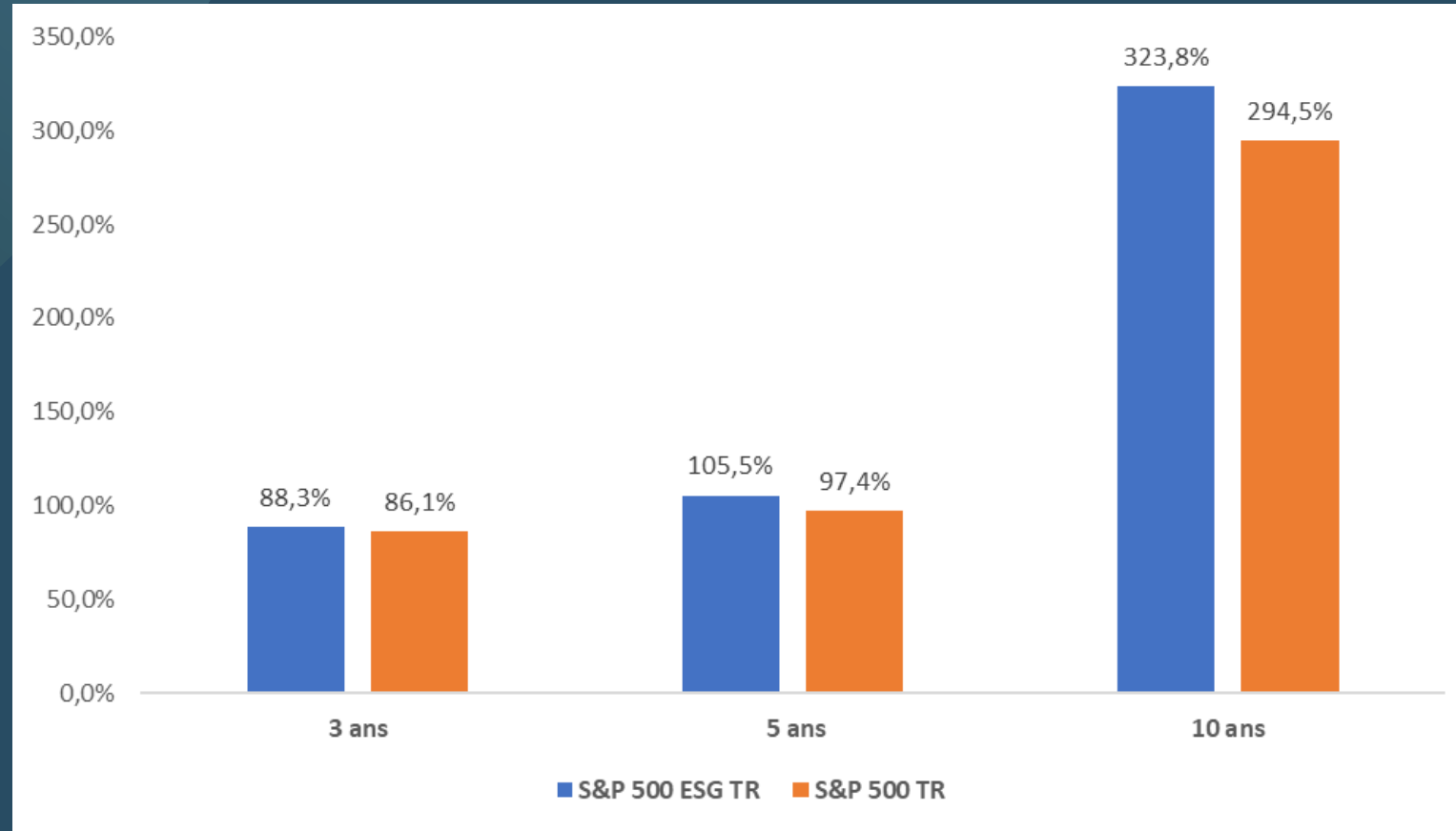


- ✓ Les actions américaines représentent **plus de 70 % de l'indice MSCI World**, reflétant leur domination du marché mondial.
- ✓ Grâce à une **innovation exceptionnelle** et à une **résilience avérée**, le marché américain s'apprête à accroître sa part de l'indice mondial, renforçant ainsi son rôle dans la croissance économique et la **diversification**.

Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement, un conseil financier, juridique, fiscal ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à acheter ou vendre tout produit ou service, titre ou instrument financier, ou à réaliser une quelconque transaction financière.

Pourquoi investir sur le marché américain ? (2/3)

Le S&P 500 ESG surperforme le S&P 500 !



Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement, un conseil financier, juridique, fiscal ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à acheter ou vendre tout produit ou service, titre ou instrument financier, ou à réaliser une quelconque transaction financière.

Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pourquoi investir sur le marché américain ? (3/3)

Les plus grandes sociétés cotées en bourse au monde sont américaines !



Company	Market Cap (in USD)	Sector
#1 Nvidia	\$4.381 trillion	Semiconductors
#2 Apple	\$4.118 trillion	Technology
#3 Alphabet (Google)	\$3.866 trillion	Technology
#4 Microsoft	\$3.608 trillion	Technology
#5 Amazon	\$2.449 trillion	E-commerce
#6 Broadcom	\$1.877 billion	Semiconductors
#7 Meta Platforms	\$1.597 trillion	Social Media
#8 Saudi Aramco	\$1.588 trillion	Oil & Gas
#9 TSMC	\$1.503 trillion	Semiconductors
#10 Tesla	\$1.418 trillion	Automotive

- ✓ Les entreprises américaines dominent des secteurs essentiels comme la **technologie et les semi-conducteurs**, faisant des États-Unis un leader mondial de l'innovation.
- ✓ Leur taille et leur influence **renforcent les indices tels que le S&P 500**, offrant diversification et résilience aux investisseurs.
- ✓ Le marché américain attire les **capitaux mondiaux** en raison de son avantage concurrentiel dans les **technologies émergentes**, ce qui stimule la croissance à long terme.

Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement, un conseil financier, juridique, fiscal ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à acheter ou vendre tout produit ou service, titre ou instrument financier, ou à réaliser une quelconque transaction financière.

A high-angle, wide shot of the Statue of Liberty in New York City. The statue is in the foreground on the right, holding its torch. The background is a dense urban landscape with many skyscrapers under a blue sky with light clouds. A white banner with a black border is overlaid across the middle of the image.

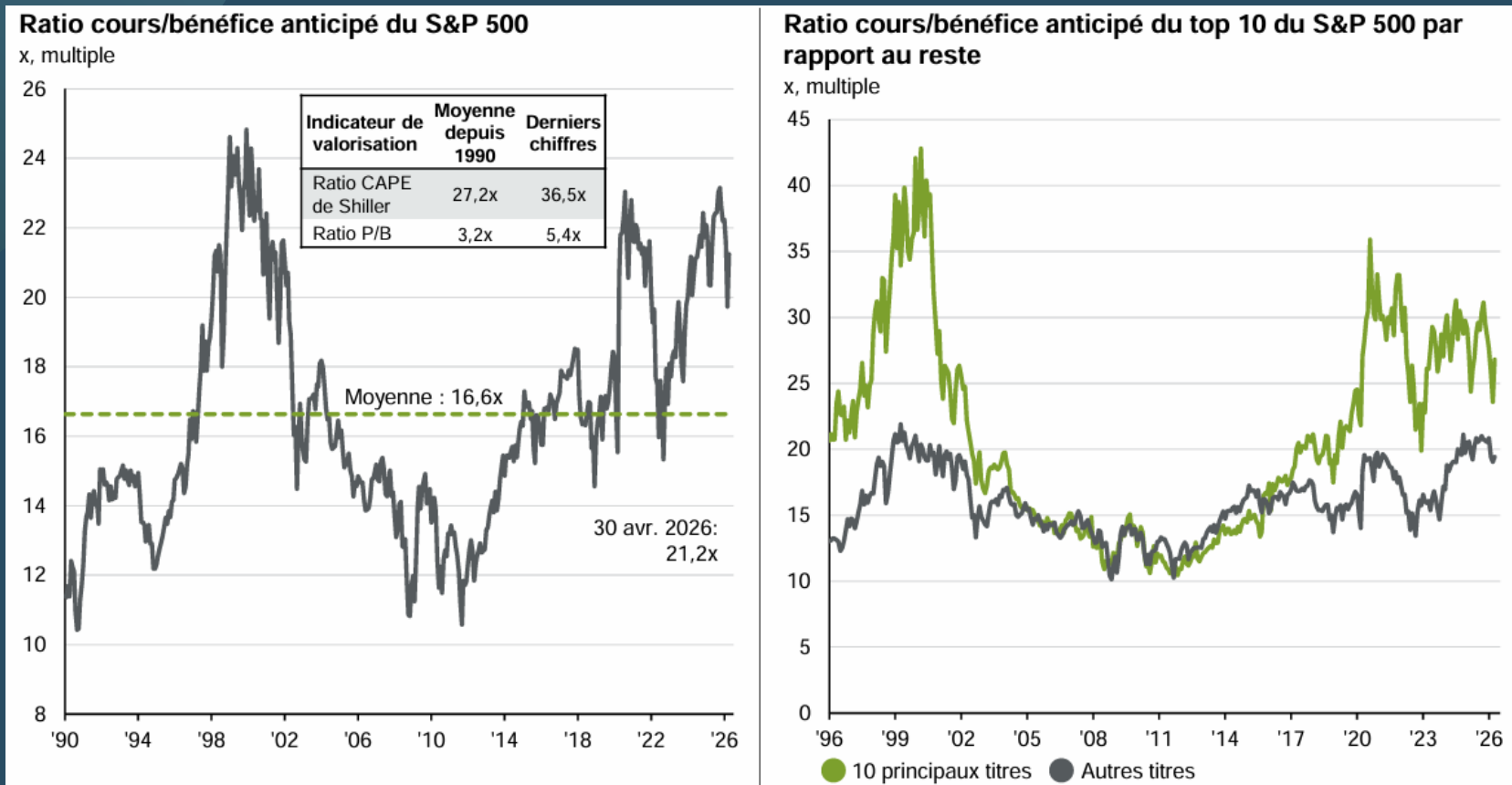
2

Pourquoi investir maintenant ?



Pourquoi investir maintenant ? (1/2)

Malgré les solides performances récentes, il reste encore du potentiel en raison de l'énorme concentration du marché



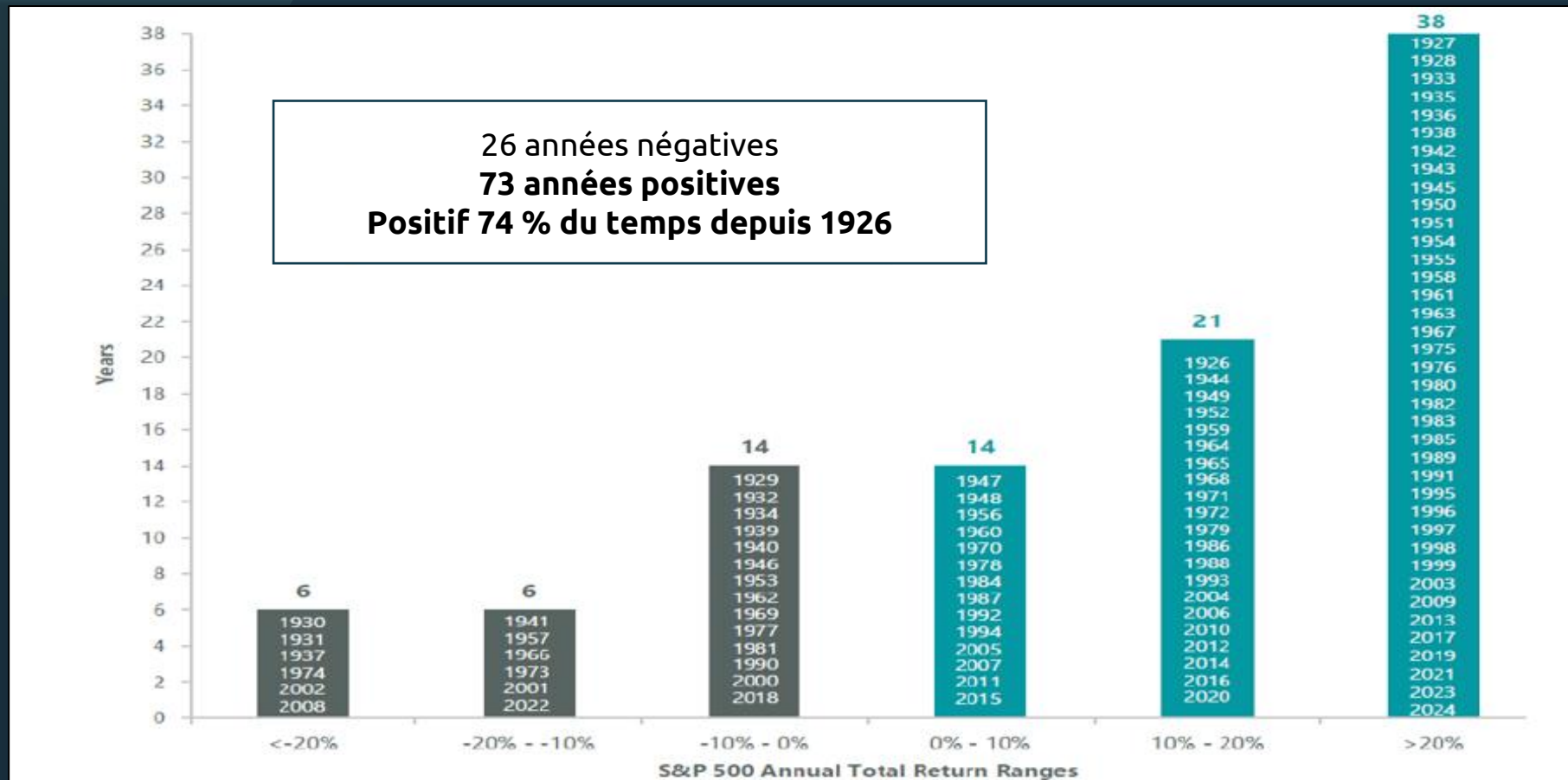
Source : IBES, LSEG Datastream, Robert Shiller, S&P Global, J.P. Morgan Asset Management. Au 30/04/2026. (Annexe 3)

Source : FactSet, S&P Global, J.P. Morgan Asset Management. Au 30/04/2026. (Annexe 3)

Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement, un conseil financier, juridique, fiscal ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à acheter ou vendre tout produit ou service, titre ou instrument financier, ou à réaliser une quelconque transaction financière.

Pourquoi investir maintenant ? (2/2)

Historiquement, on peut observer plusieurs années de performances d'affilée !



Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement, un conseil financier, juridique, fiscal ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à acheter ou vendre tout produit ou service, titre ou instrument financier, ou à réaliser une quelconque transaction financière.

3

Pourquoi investir dans Palatine Amérique ?



Pourquoi investir dans Palatine Amérique ? (1/6)



Kamal CHANCARI

*Data scientist &
Gérant de portefeuille*



Profiter du potentiel de croissance des grandes capitalisations américaines.



Bénéficier des algorithmes avancés conjuguant la puissance de calcul du *machine learning* et *deep learning* pour des modèles fiables et éprouvés.



Tirer le meilleur parti de l'analyse des données de chaque entreprise afin de sélectionner les plus pertinentes (approche *bottom-up*).



Éliminer les biais psychologiques pour un portefeuille optimisé.



La quantité de données sur le marché américain est telle que l'Intelligence Augmentée (IA) apparaît comme une excellente solution pour éviter le bruit et les biais comportementaux ».



Profiter du développement constant de la technologie, des modèles et des stratégies de pointe.



Confier la construction de portefeuille sur le marché américain à des experts maîtrisant les outils d'optimisation des risques et de diversification les plus sophistiqués.

Palatine Amérique n'est pas garanti. Le fonds est soumis aux risques suivants : risque lié à la gestion discrétionnaire, **risque de perte en capital**, risque actions, 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.



Pourquoi investir dans Palatine Amérique ? (2/6)

SFDR
Art. 8

Utiliser la puissance de l'IA pour capter l'alpha du marché actions américain



Marché actions américain, premier marché mondial

Le marché boursier américain représente +70 % de la capitalisation boursière mondiale.

L'un des marchés les plus performants à long terme.



Construction de portefeuille optimisé

Palatine AM  Finaipro*

Éliminer les biais psychologiques pour un portefeuille optimisé.

Le gérant évalue la pertinence des signaux du modèle en fonction de ses vues de marché.

**Cf. Annexe 1*



Utilisation de l'IA pour une analyse prospective & dynamique augmentée

Processus de gestion basé sur des modèles de « Machine Learning ».

Technologie en constante amélioration.

Génération continue de nouvelles idées d'investissement.



Exposition aux grandes capitalisations américaines

Investir dans des entreprises à fort potentiel de croissance tout en gérant efficacement les opportunités & risques ESG.

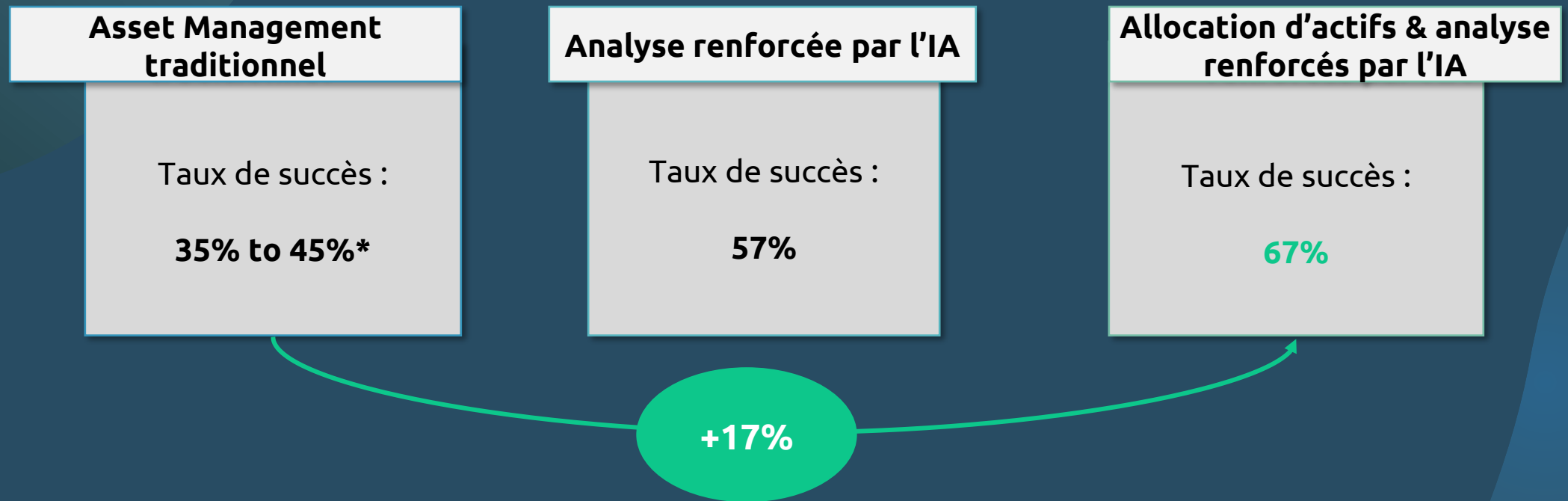
Environ 50 valeurs en portefeuille.

Palatine Amérique n'est pas garanti. Le fonds est soumis aux risques suivants : risque lié à la gestion discrétionnaire, **risque de perte en capital**, risque actions, 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.

Pourquoi investir dans Palatine Amérique ? (3/6)

L'IA améliore considérablement le taux de réussite de la sélection de titres

La quantité croissante de data exige l'utilisation d'outils puissants de collecte & d'analyse. Les recherches académiques* étayent l'avantage de l'IA par rapport à l'analyse traditionnelle.

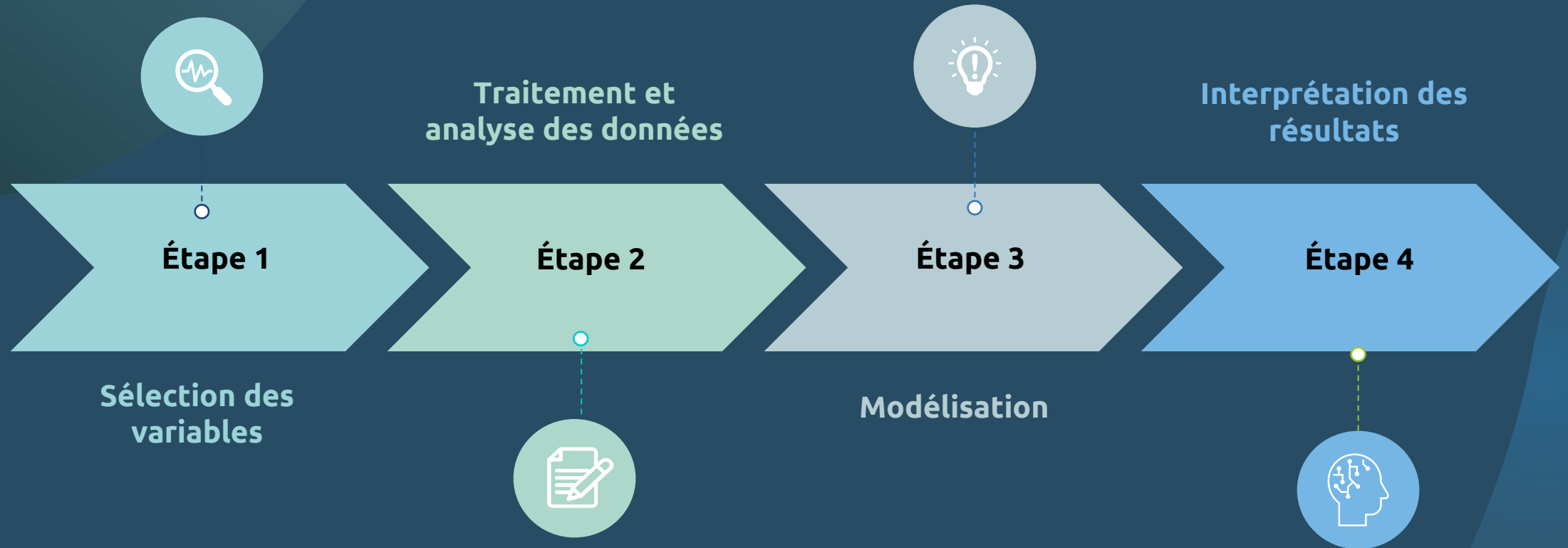


L'accélération des tendances data va se poursuivre dans les années à venir, portée par les technologies émergentes comme l'Intelligence Artificielle !

*Sources : « How (over) Confident Are Financial Analysts? ». CFA Institute Journal. 14/06/2018 & Finaipro.

Pourquoi investir dans Palatine Amérique ? (4/6)

Un processus utilisant la puissance de l'IA



Étape 1 : sélection des variables

2500 données financières, macro et comportementales spécifiques sont suivies pour chaque valeur

Macroéconomie

- Tendances de l'inflation et de la croissance
- Emploi et taux d'intérêt
- Indicateurs économiques clés

Données techniques

- Moyennes mobiles et signaux de momentum
- Métriques MACD, RSI, ADX et de suivi de tendance



Indicateurs spécifiques

- Prix de l'actif
- Paramètres de risque
- Ratios financiers (PER, P/B, ROE, etc.)
- Dividendes

Dynamiques du marché

- Liquidité et volume d'échange
- Sentiment et tendances du marché
- Informations sectorielles

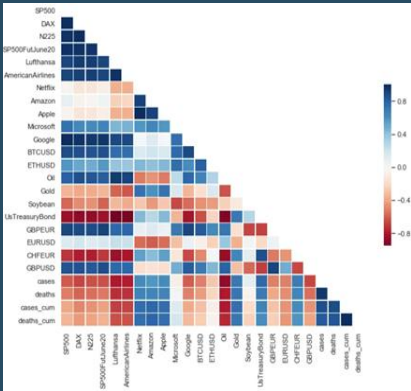
Étape 2 : traitement & analyse des données

Méthodes basées sur les données

Nous éliminons les données inutiles et en double.

Corrélation

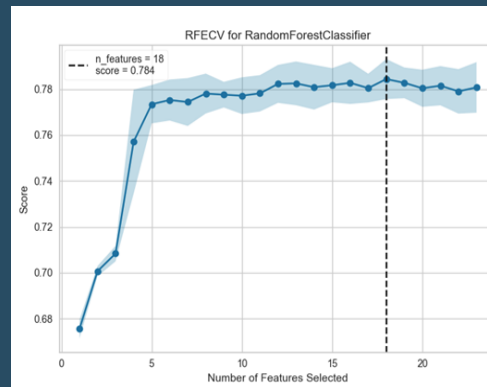
Multicolinéarité



Méthodes basées sur des modèles

Nous ne conservons que les variables qui ont un impact sur les résultats des investissements.

Réduction de l'univers des données traitées exploitées par le modèle

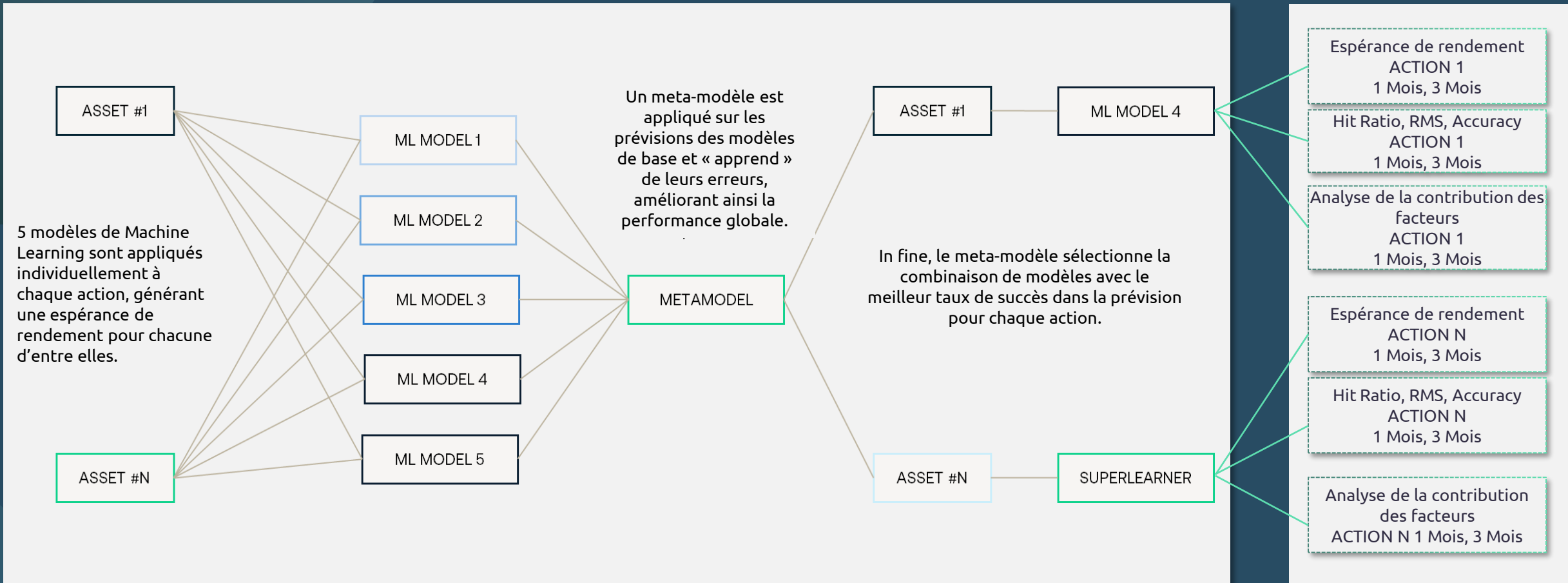


Un ensemble simplifié de données prêt à être utilisé pour l'optimisation du modèle.

Nous optimisons les modèles avec des données pertinentes & de qualité.

Étape 3 : modélisation

2500 données financières, macro et comportementales spécifiques sont suivies pour chaque valeur

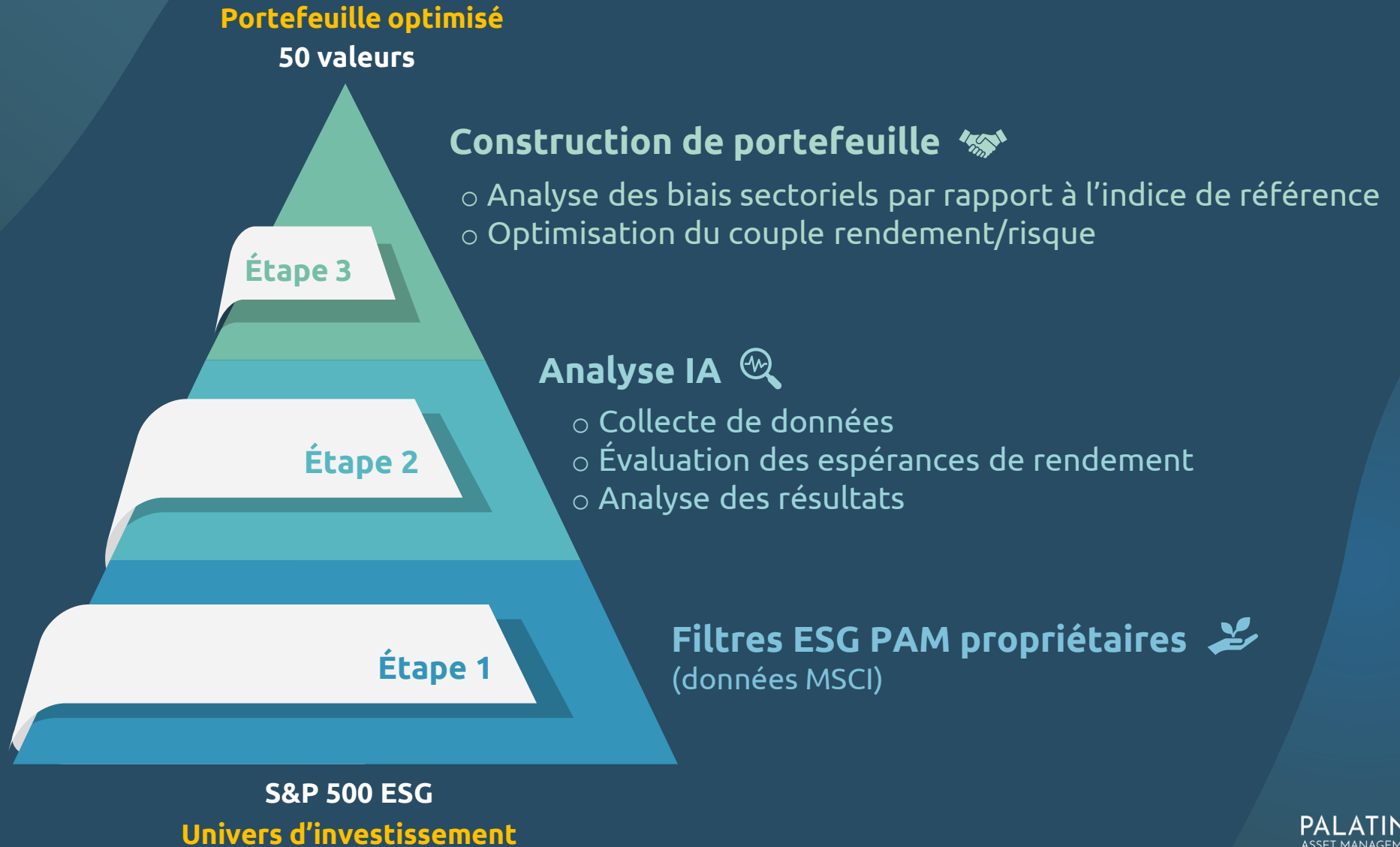


Étape 4 : interprétation des résultats





Utiliser la puissance de l'IA pour capter l'alpha du marché américain



Pourquoi investir dans Palatine Amérique ? (5/6)

Depuis sa mise en place, le processus a délivré des performances significatives !

Performance sur 3 ans (du 31/03/2023 au 31/03/2026).

	Currency	Rendement total	Ecart-type	Perte maximale	
1 sur 42	Fonds actif				
	CT US Equity Income Fund Benedikt Blomberg	EUR	69,6%	14,1	-14,4%
2 sur 42	Fonds actif				
	Davis Value Fund Christopher C. Davis Danton Goei	EUR	64,8%	12,3	-13,9%
3 sur 42	Fonds actif				
	FTGF Putnam US Large Cap Value Fund	EUR	48,6%	11,2	-13,6%
4 sur 42	ETF passif				
	Invesco RAFI US Fundamental Value UCITS ETF	EUR	47,3%	11,8	-14,7%
5 sur 42	Fonds actif				
	AXA IM Equity Trust - AXA IM US Equity QI	EUR	45,9%	13,1	-16,2%
6 sur 42	Fonds actif				
	Robeco BP US Large Cap Equities David Cohen Mark Donovan Joshua White	EUR	45,2%	12,9	-16,5%
7 sur 42	Fonds actif				
	Palatine Amérique Kamal Chancari	EUR	45%	13,1	-15,6%

Rendement total :
45%

Écart-type :
13,1

Perte maximale :
-15,6%

Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

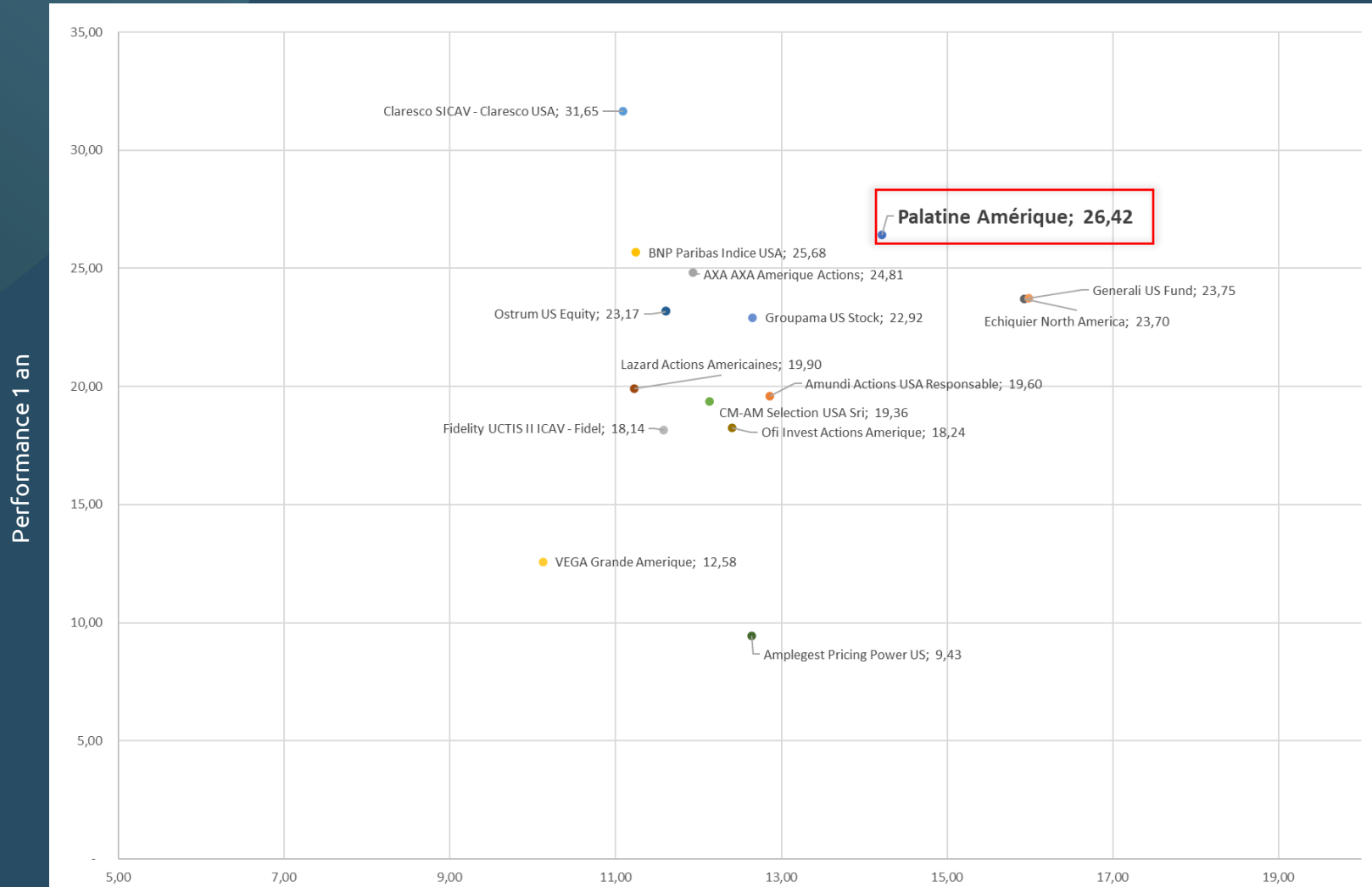
Source : Citywire. Au 31/03/2026.

Mai 2026



Pourquoi investir dans Palatine Amérique ? (6/6)

Bon positionnement rendement/risque de Palatine Amérique VS ses concurrents !



Performances nettes & allocation sectorielle au 30 avril 2026

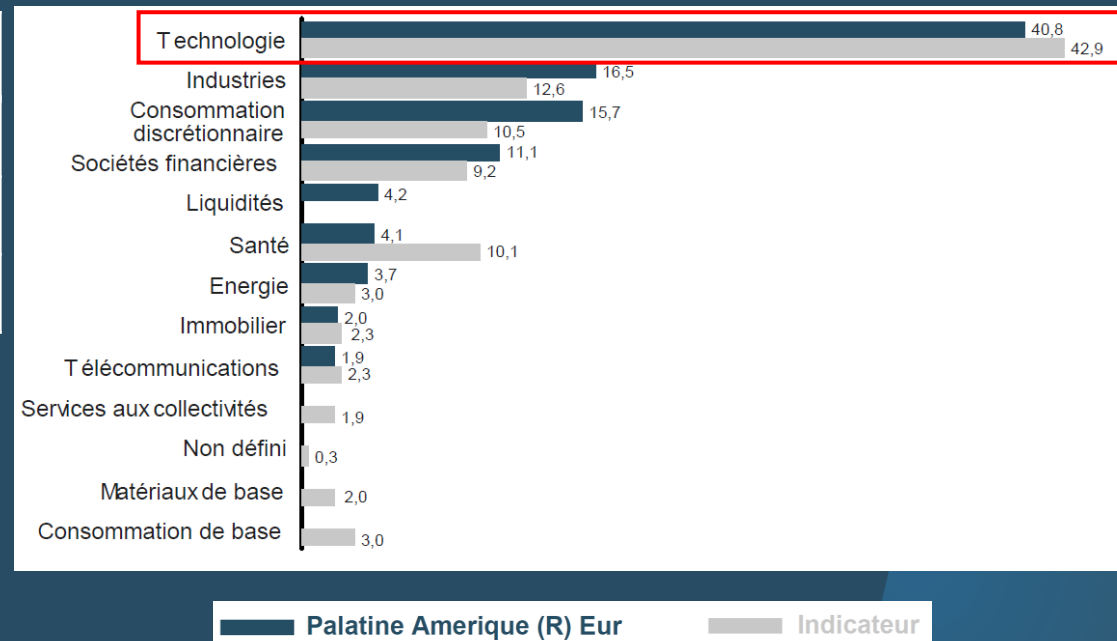
Palatine Amérique R Euro

Performances nettes

Performance cumulée	1 mois	YTD	12 mois	Depuis le 30/06/2023**	5 ans	10 ans
Palatine Amérique (R) EUR	10,04%	8,14%	29,05%	52,31%	63,07%	175,81%
Indicateur*	8,33%	5,56%	29,70%	55,96%	86,67%	280,87%
Écart de performance	1,71%	2,58%	-0,65%	-3,65%	-23,60%	-105,06%

Performance annualisée	3 ans	5 ans	10 ans
Palatine Amérique (R) EUR	16,58%	10,28%	10,68%
Indicateur*	19,21%	13,30%	14,31%
Écart de performance	-2,63%	-3,02%	-3,63%

Allocation sectorielle



*La performance de l'indicateur est calculée dividendes nets réinvestis depuis le 01/01/2013. Les performances antérieures restent calculées dividendes non réinvestis.

**Date de mise en place de la nouvelle stratégie IA : 30/06/2023.

Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Classement Morningstar au 30 avril 2026





	Perf. YTD	Rang Cat. en centile YTD	Perf. 1 an	Rang Cat. en centile 1 an	Perf. 2 ans	Rang Cat. en centile 2 ans	Perf. 3 ans	Rang Cat. en centile 3 ans
FONDS ACTIONS AMERIQUE								
Palatine Amérique Part R EURO *	8,14	5	29,05	10	14,10	38	16,62	57
S&P 500 ESG Index (USD) TR en EURO	5,62		29,66		15,44		19,27	


*Date de mise en place de la nouvelle stratégie IA : 30/06/2023.

Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées.


Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Exemples de positions du fonds au 30 avril 2026

 TECHNOLOGIE 


nVIDIA®

amazon

 Microsoft

 SANTÉ 


VERTEX®




Lilly


 FINANCE 



VISA

Goldman
Sachs

BlackRock®

 INDUSTRIE 


TRANE
TECHNOLOGIES™

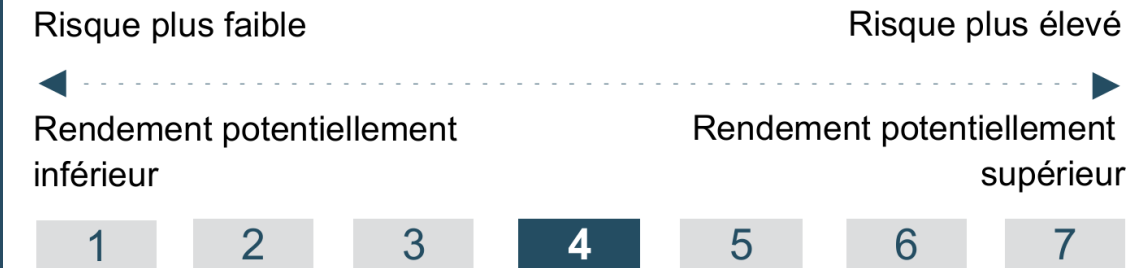

United
Rentals

Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement, un conseil financier, juridique, fiscal ou de toute autre nature. Elles ne sauraient davantage être considérées comme une recommandation ou une incitation à acheter ou vendre tout produit ou service, titre ou instrument financier, ou à réaliser une quelconque transaction financière.

Caractéristiques du fonds

Forme juridique	FCP de droit français
Société de gestion de tête	Palatine Asset Management
Code ISIN	FR0007393038
Classification AMF	Actions Internationales
Classification SFDR	Article 8
Dépositaire	CACEIS Bank
Commercialisation	Palatine Asset Management
Indice de référence	S&P 500 ESG TR
Période d'investissement recommandée	Supérieure à 5 ans
Devise de référence	Euro
Valorisation	Quotidienne
Souscriptions/rachats	Centralisation chaque jour avant 11h30. Exécution sur la base de la prochaine VL.
Commission de souscription	2,00% TTC max.
Commission de rachat	Aucune
Clôture de l'exercice	Dernier jour de bourse de décembre
Frais de gestion	2,00% TTC max.

Profil de risque



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 ».

Palatine Amérique n'est pas garanti. Le fonds est soumis aux risques suivants : risque lié à la gestion 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.

A high-angle, wide shot of the Statue of Liberty in New York City. The statue is in the foreground on the right, holding its torch. The background is a dense urban landscape with many skyscrapers under a blue sky with light clouds. A white banner with a black border is overlaid across the middle of the image.

4

Palatine AM



Palatine AM, une boutique de gestion premium au sein du Groupe BPCE

Une société de gestion de portefeuilles sur 3 axes : taux, actions, diversifiés & gestion sous mandat

3,970 Mds €**
d'actifs sous gestion

100% filiale de
Banque Palatine

700+ clients particuliers à travers la
Banque Palatine et les partenariats en
Assurance-Vie

- 60+ clients institutionnels & corporates

50+ collaborateurs

- 24 collaborateurs Palatine AM
- Pour les fonds taux délégués chez Ostrum AM :
22 analystes crédit + 4 gérants Ostrum AM
- Fonctions support chez la Banque Palatine

Vision durable
de l'investissement



Filtre ESG et/ou label ISR*
sur les fonds actions
grandes capitalisations



Signataire des PRI

100%

PALATINE
l'Art d'Être Banquier



**GROUPE
BPCE**

Mai 2026

*Les références à un classement, un prix ou un label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire.

Source : Palatine AM. **Au 30/04/2026, dont 2,740 Mds € gérés par une société déléguataire.

PALATINE
ASSET MANAGEMENT
Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



« Donner du sens et de la valeur à vos investissements »

Notre conviction



Contribuer à une transition environnementale juste et réussie à travers nos investissements.

Notre valeur ajoutée



Suivre attentivement les critères ESG afin de favoriser une performance financière pérenne.

Notre approche



Privilégier les entreprises qui apportent des solutions à travers 2 piliers majeurs : l'Environnement & le Social.

Notre objectif global :

« Créer une performance financière pérenne en alignant la vision à long terme sur la durabilité »

Notre offre de solutions d'investissement

Des expertises à la fois complémentaires & ciblées sur les principales classes d'actifs



Gestion actions

- ✓ Européennes (large)
- ✓ Françaises (large, mid & small caps)
- ✓ USA (large)

9 fonds

€673 millions
d'actifs sous gestion*



Gestion Taux

- ✓ Monétaire & Obligataire

8 fonds ouverts

€2,714 milliards*
d'actifs sous gestion*



Gestion Diversifiée

- ✓ En architecture ouverte

968 mandats, 13 fonds

€583 millions
d'actifs sous gestion*

A high-angle, wide shot of the Statue of Liberty in New York City. The statue is in the foreground on the right, holding its torch. The background is a dense urban landscape with many skyscrapers under a blue sky with light clouds. A white banner with a blue border is overlaid on the left side of the image.

5

Annexes



Annexe 1 : Finaipro

Une Fintech globale

Boutique fintech pionnière alliant expertise financière, technologies de pointe & IA.

Partenaire en IA

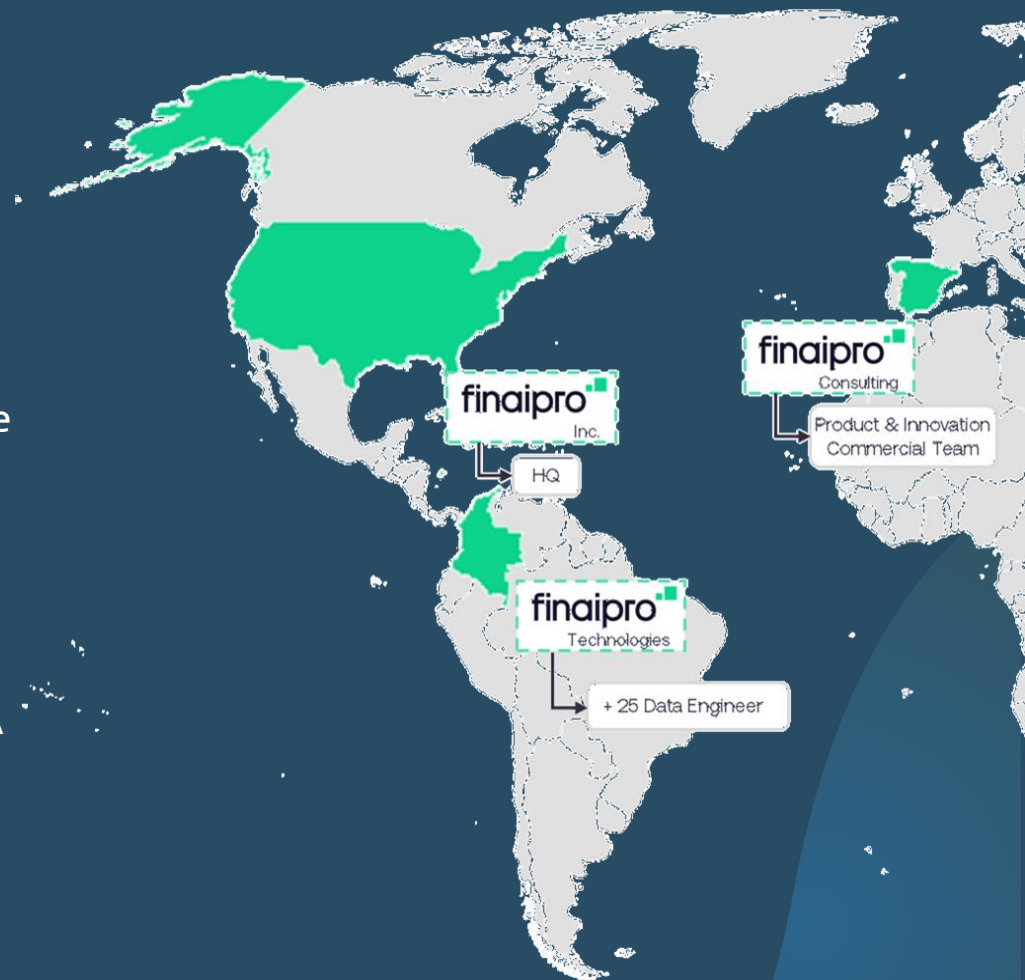
Ils améliorent la recherche, la construction de portefeuille et l'efficacité des gestionnaires d'actifs grâce à l'apprentissage automatique et à GenAI.

Des experts renommés

Fondée par des experts en gestion de patrimoine, en gestion d'actifs et en nouvelles technologies, forts de plus de 30 ans d'expérience.

Intégration Finance-Tech

Une puissante synergie entre innovation, informations basées sur l'IA et solutions financières intelligentes.



L'équipe dédiée



Lola YBARRA

CEO
Ex CEO Santander AM
30 ans d'expérience



Lorenzo BALLESTER

CIO & Directeur général
30 ans d'expérience



Belén RODRÍGUEZ, CFA

Responsable des investissements et de la SS
5 ans d'expérience



Annexe 2 : Glossaire des mots techniques

- **Corrélation** : Mesure qui décrit la force et la direction d'une relation linéaire entre deux variables. Elle indique si les variables ont tendance à varier ensemble et dans quel sens. La corrélation peut être positive, signifiant que les variables augmentent ou diminuent ensemble, ou négative, indiquant qu'une variable augmente tandis que l'autre diminue.
- **Multicolinéarité** : La multicolinéarité est un phénomène en statistiques qui se produit lorsque plusieurs variables explicatives dans un modèle de régression sont fortement corrélées entre elles. Cela signifie que l'une des variables peut être expliquée en grande partie par les autres, rendant difficile l'estimation précise des coefficients de régression.
- **Rendement total** : Le rendement total est une mesure de la performance d'un investissement, qui inclut à la fois les gains en capital (augmentation de la valeur de l'actif) et les revenus générés (comme les dividendes ou les intérêts). Il est exprimé en pourcentage du coût initial de l'investissement.
- **Écart-type** : L'écart-type est une mesure statistique qui quantifie la dispersion des rendements d'un investissement par rapport à sa moyenne. Un écart-type élevé indique une volatilité plus importante et, par conséquent, un risque accru, tandis qu'un écart-type faible suggère une variation plus stable des rendements.
- **Perte maximale** : La perte maximale est la plus grande perte en pourcentage qu'un portefeuille d'investissement subit depuis son sommet jusqu'à un creux, avant de réaliser un nouveau sommet. Cette mesure est utilisée pour évaluer le risque potentiel d'un investissement, en indiquant la pire performance qu'un investisseur aurait pu subir dans le passé.

Annexe 3 : Méthodologie / définition des graphiques slide 12

- **Graphique de gauche** : Le ratio cours/bénéfice prévisionnel est le rapport entre les prix et les bénéfices attendus sur 12 mois, calculé à l'aide des estimations de bénéfices IBES. Les ratios cours/bénéfices peuvent différer de ceux du U.S. Market Guide, qui utilise les estimations de bénéfices de FactSet. Le ratio cours/bénéfice (CAPE) de Shiller ajusté au cycle est le ratio cours/bénéfice ajusté en appliquant les bénéfices moyens ajustés au taux d'inflation mobile sur 10 ans. Le ratio cours/bénéfice est le ratio cours/valeur comptable.
- **Graphique de droite** : Les 10 principales actions sont basées sur les 10 plus grandes composantes de l'indice au début de chaque mois. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances actuelles ou futures.

Vos contacts commerciaux



Marc SERAFINI

Responsable Institutionnels & Distribution



+33 6 75 00 31 16



marc.serafini@palatine.fr



Damien ROUX

Responsable Institutionnels & Distribution



+33 6 86 02 67 74



damien.roux@palatine.fr

PALATINE

ASSET MANAGEMENT

Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



Siège social : 86 rue de Courcelles
75008 Paris - 950 340 885 RCS Paris



01 55 27 96 06



www.palatine-am.com



[Palatine AM](#)