



Palatine Planète

Investir dans les leaders européens qui apportent
des solutions aux défis environnementaux



Thématique



Éligible
PEA

Café des marchés Septembre 2026

Document promotionnel destiné à des clients non professionnels au sens de la Directive MIF II. Veuillez vous référer au DIC et au prospectus avant de prendre toute décision d'investissement.



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 principaux risques suivants : risque de perte en capital, risque actions, risque de change, risque discrétionnaire, risque de crédit, risque de contrepartie, risque de taux, risque lié aux pays émergents 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.

127 M€

AUM au 31/08/2026



Juliette JOURNO
Gérant Actions

« La transition énergétique : le moteur de notre prospérité »

- La stratégie : investir dans les **solutions** portées par des leaders européens **au cœur des mégatendances structurelles**.
- Univers: Un fonds actions **thématique Large & Mid cap européennes**
- Style de gestion: une sélection rigoureuse axé sur la **Croissance et la Qualité**
- Une forte exposition aux secteurs clés: **Industriels / Tech / Utilities** qui constituent les **¾ du portefeuille** pour capter la valeur créée par la transformation

**Tous les secteurs sont en train de s'adapter à une économie bas carbone
Cela crée des opportunités d'investissement massives**

L'OPC est exposé aux principaux 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. Les références à un label ne préjugent pas des résultats futurs du fonds ou du gestionnaire. Se référer au prospectus du fonds et au document d'information clés pour l'investisseur avant de prendre toute décision finale d'investissement. Le prospectus est disponible sur le site internet de la société de gestion du fonds.

Les 5 piliers de notre stratégie d'investissements

58,3%

Efficacité énergétique

- Construction, rénovation, isolation
- Semi-conducteurs et intelligence artificielle

ASML

SPIE

Heidelberg
Materials

Nexans

14,1%

Santé, nutrition et certification sanitaire

- Sociétés pharmaceutiques
- Mesure et contrôle de la pollution
- Solutions pour optimiser l'agriculture / alimentation

NOVARTIS

KERRY

12,9%

Énergies renouvelables

- Eolien / Solaire
- Réseaux de distribution

Iberdrola

e-on

8,6%

Mobilités propres

- Véhicule électrique
- Transport ferroviaire
- Biocarburants

Air Liquide

novonosis

3,8%

Gestion de l'eau et des déchets

- Traitement et purification
- Economie circulaire

VEOLIA

Séché

Source : Palatine AM. Données au 31/08/2026

Le présent document est produit uniquement à titre indicatif. Les analyses et les opinions mentionnées représentent les opinions subjectives de l'auteur ou des auteurs cités en référence, sont à la date indiquée et peuvent changer sans préavis. L'allocation présentée reflète les vues de Palatine Asset Management à la date mentionnée et est susceptible d'évoluer dans le temps. Elle ne constitue en aucun cas une recommandation d'investissement.

Des mégatendances confirmées dans le contexte actuel

Ces secteurs sont intrinsèquement liés aux enjeux stratégiques d'aujourd'hui

**Tensions
géopolitiques au
Moyen Orient**

Le conflit agit comme un révélateur de fragilités

La transition énergétique est désormais un levier de souveraineté et de sécurité énergétique

**Intelligence
artificielle**

1. L'IA est une solution pour les défis environnementaux
2. Un déploiement qui exige des **Infrastructures sobres** :
 - Semi-conducteurs plus performants et économes
 - Data Centers optimisés (gestion thermique, eau).

Relocalisation

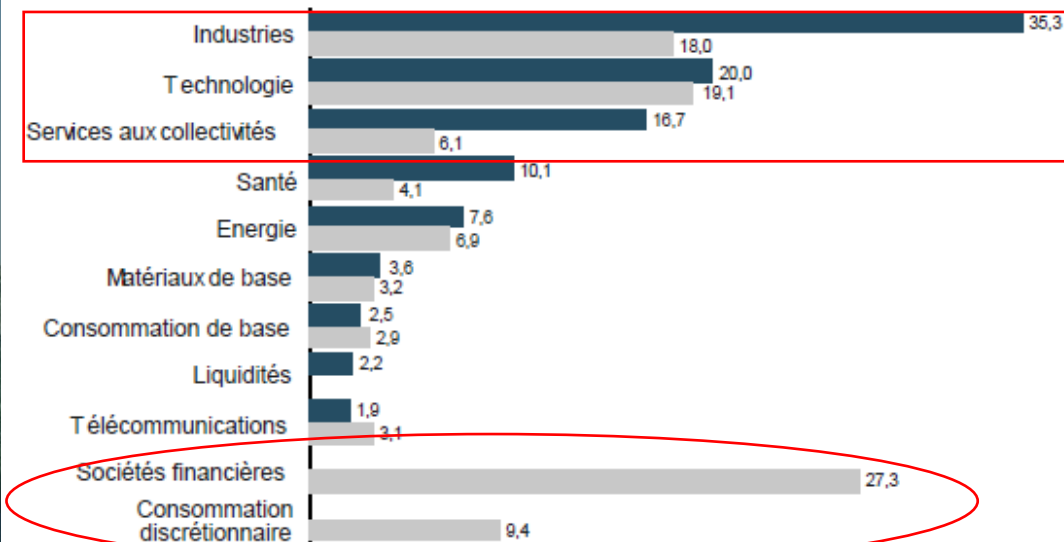
En reconstruisant de nouvelles usines, les Etats Unis accélèrent la modernisation énergétique de leur appareil productif

Palatine Planète est positionné pour capter les opportunités structurelles mais aussi conjoncturelles

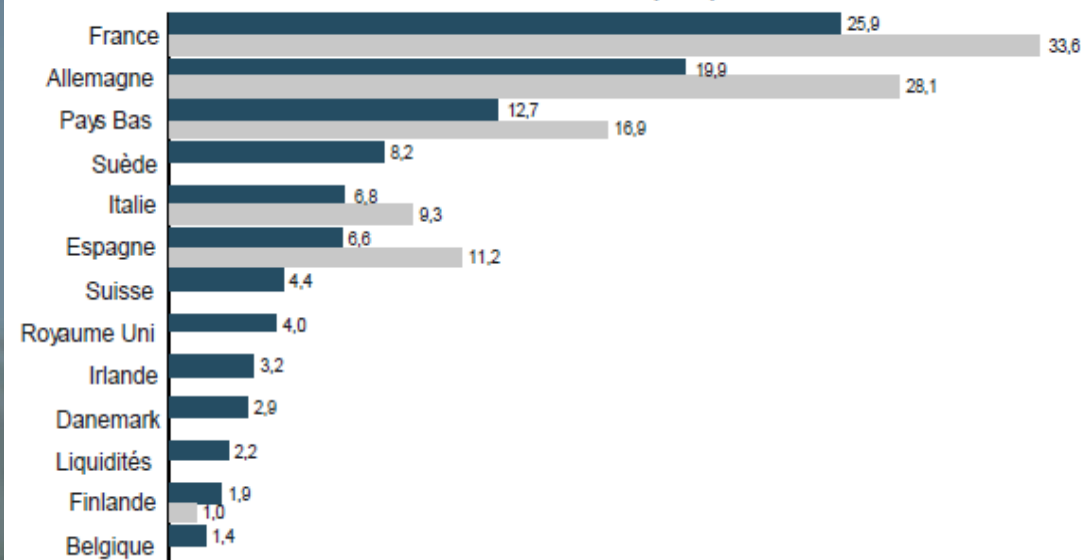
Les opinions, estimations, prévisions et projections sur les tendances des marchés financiers sont basées sur les conditions en vigueur à la date de publication, constituent notre jugement et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Il n'y a aucune garantie qu'elles seront atteintes

Répartition du fonds

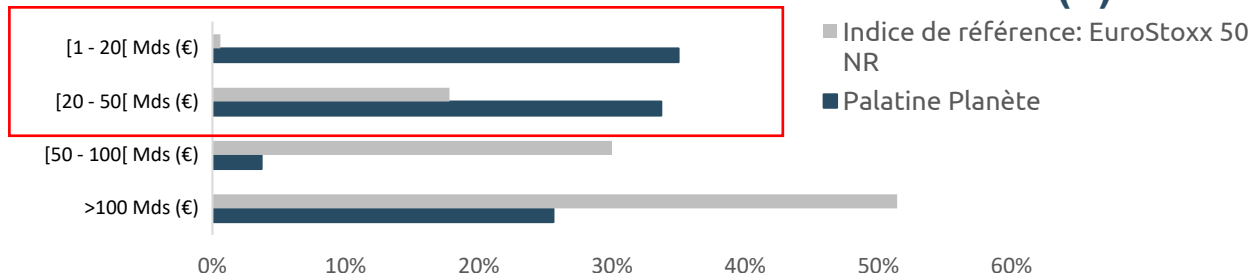
ALLOCATION PAR SECTEUR (%)



ALLOCATION PAR PAYS (%)



ALLOCATION PAR CAPITALISATION (€)



■ Palatine Planète (R)
 ■ Indicateur
 Indicateur de référence Morningstar Eurozone 50 NR

→ Biais sectoriels très prononcés vs l'indice de référence
 Total des valeurs hors indice = **74%**, témoin d'une gestion de convictions

Illustration de notre approche



- Capitalisation boursière : 37 Md €
- Secteur: Industriels
- Leader des câbles électriques, un marché très porteur avec une croissance structurelle très forte
- Une domination technologique inégalée, une forte visibilité grâce à un carnet de commandes record et une exécution exemplaire
- Poids dans le fonds: 3,4%



- Capitalisation boursière : 20 Md €
- Secteur: Semi - conducteurs
- Leader sur l'assemblage et le packaging des puces
- Ses machines permettent de produire des semi-conducteurs moins énergivores et qui dissipent moins de chaleur
- Devrait continuer de bénéficier de la montée en puissance des besoins de puces pour l'intelligence artificielle
- Poids dans le fonds: 2,1%



- Capitalisation boursière : 3,4 Md €
- Secteur: Services aux collectivités
- Développe des projets de centrales solaires mais aussi de stockage d'énergie par batterie – indispensable pour gérer l'intermittence des énergies renouvelables
- Gere le plus grand projet au monde dans le désert d'Atacama au Chili
- Forte stratégie d'expansion en Europe
- Poids dans le fonds: 2,4%

Performances et volatilité au 31 aout 2026

PERFORMANCES NETTES (en euro)

PERFORMANCE CUMULÉE	1 mois	YTD	12 mois	5 ans	10 ans
Palatine Planete (R)	1,36%	14,59%	20,81%	26,69%	113,29%
Indicateur*	0,75%	11,82%	21,46%	71,13%	188,18%
Ecart de performance	0,61%	2,77%	-0,65%	-44,44%	-74,89%
PERFORMANCE ANNUALISÉE	3 ans		5 ans	10 ans	
Palatine Planete (R)	9,96%		4,85%	7,87%	

STATISTIQUES (calcul hebdomadaire)

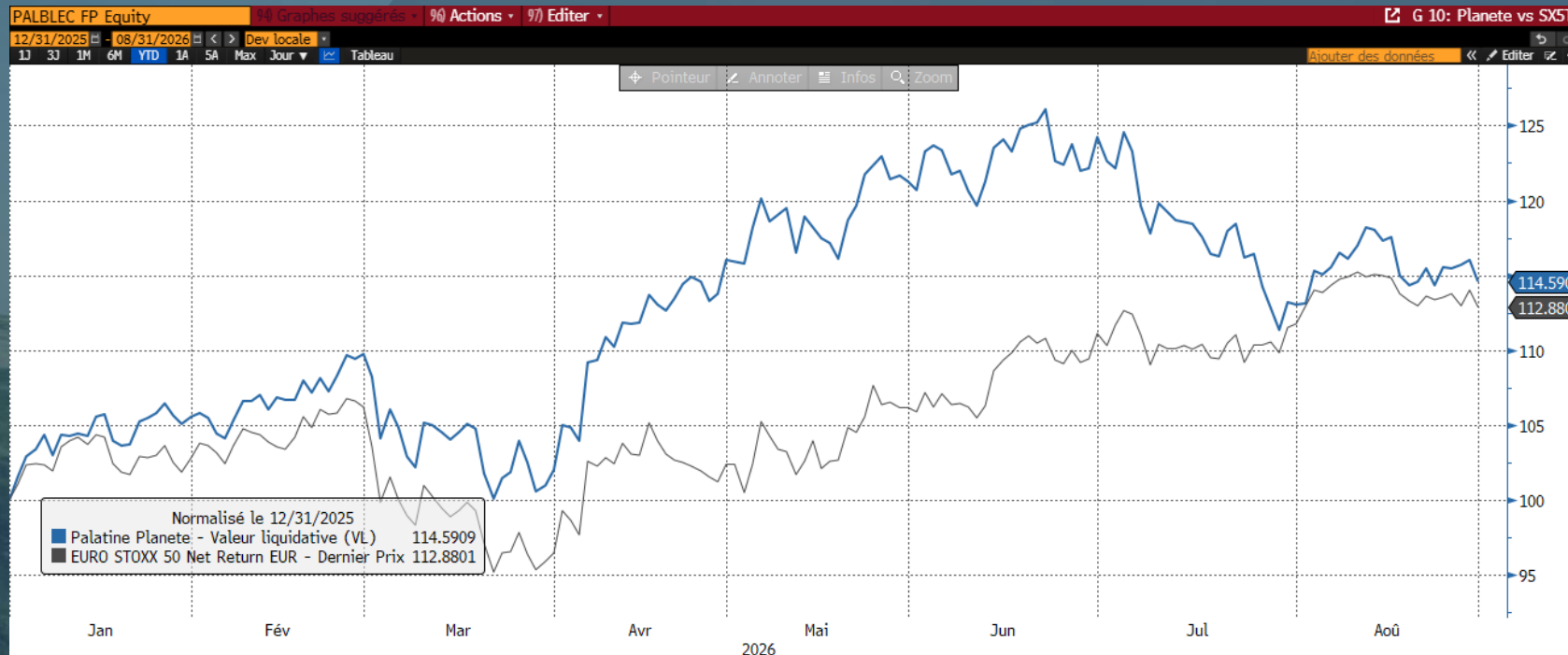
ANNUALISÉE	YTD	12 mois	3 ans	5 ans	10 ans
Volatilité de l'OPC	17,8%	16,5%	15,4%	16,3%	16,5%
Volatilité de l'indicateur	16,4%	15,0%	15,2%	16,8%	18,4%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
Depuis le 1 mars 2026, le fonds utilise comme indice « Morningstar Eurozone 50 NR » en remplacement de « l'Euro Stoxx 50 NR »

Les chiffres des performances citées ont trait aux années écoulées.
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
Source : Palatine AM. Au 31/08/2026.



Les points marquants de l'année 2026



Efficacité énergétique:

- Surperformance des semi conducteurs et Industriels de l'écosystème IA
- Forte correction au cours de l'été à cause de l'envolée des taux



Energies renouvelables :

Très bonne tenue au début de la guerre au Moyen-Orient sur les sujets de sécurité énergétique qui deviennent des piliers stratégiques

Elles ont baissé au cours de l'été à cause de la hausse des taux



Absence de valeurs bancaires qui ont progressé au cours de l'été porté par l'environnement favorable des taux élevés

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

Source : Bloomberg au 31/08/2026.



Positionnement et perspectives pour la suite



Pourquoi investir ? Palatine Planète se positionne pour capitaliser sur les transformations structurelles et conjoncturelles

Malgré quelques prises de profits, nous maintenons une surpondération technologique au travers des semi-conducteurs et les valeurs d'infrastructure

Les thématiques d'électrification, d'efficacité énergétique et des énergies renouvelables conservent une excellente dynamique.

Malgré les tensions géopolitiques et la multiplication des aléas, la transition énergétique ne s'arrête pas : elle se transforme. Moins idéologique, elle est portée par 3 moteurs: la souveraineté, la compétitivité industrielle et l'essor de l'intelligence artificielle



Un fonds européen sur des valeurs de transformation environnementale

- Grandes et moyennes capitalisations
- Valeurs de croissance et de qualité
- Leaders européens de solutions en faveur de la transition énergétique
- Fonds de conviction 35 à 50 valeurs



5 thèmes d'investissements axés sur la transformation environnementale

-  **Gestion de l'eau et des déchets**
-  **Efficacité énergétique**
-  **Energies renouvelables**
-  **Santé, nutrition & certification sanitaire**
-  **Mobilités propres**

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

L'OPC est exposé aux principaux 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. Les opinions, estimations, prévisions et projections sur les tendances des marchés financiers sont basées sur les conditions en vigueur à la date de publication, constituent notre jugement et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. Il n'y a aucune garantie qu'elles seront atteintes

Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Code ISIN	Part R : FR0010649079
Indicateur de référence	Morningstar Eurozone 50 NR
Date de lancement	23/12/2008
Devise	Euro
PEA	Éligible au PEA
Frais de gestion	Part R : 2,3 % TTC
Commissions de souscription	Part R : 2,00 % maximum
Commissions de surperformance	20% de la différence entre la performance du fonds et celle de l'indicateur de référence
SRI⁽¹⁾	4/7
Durée minimum de placement recommandée	5 ans

⁽¹⁾ Le calcul de l'indicateur synthétique de risques, tel que défini par le règlement PRIIPS, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

Glossaire

Label ISR: Le label ISR a été créé en 2016 par le ministère de l'Economie et des Finances pour permettre aux épargnants, ainsi qu'aux investisseurs professionnels, de distinguer les fonds d'investissement mettant en œuvre une méthodologie robuste d'investissement socialement responsable (ISR).

Règlementation SFDR: Le règlement SFDR, ou Sustainable Finance Disclosure Regulation, s'intègre dans la réglementation de la finance durable et vise à promouvoir la durabilité dans le secteur de la Finance en Europe.

Trois catégories de produits financiers en fonction de leur contribution à la durabilité sont définies par SFDR :

- Les placements dits « Article 9 » qui présentent un objectif d'investissement durable.
 - Les placements dits « Article 8 » qui déclarent la prise en compte de critères sociaux et/ou environnementaux.
 - Les placements dits « Article 6 » qui n'ont pas d'objectif d'investissement durable et ne déclarent pas prendre en compte les critères ESG.
- Ce sont tous les autres placements qui ne sont ni « Article 8 » ni « Article 9 ».

Objectifs de développement durable: Le 25 septembre 2015, 193 pays ont adopté à l'ONU le Programme de développement durable à l'horizon 2030, qui définit 17 objectifs de développement durable (ODD) qu'il faut atteindre d'ici 2030 pour éradiquer la pauvreté, protéger la planète et garantir la prospérité pour tous.

Règlement PRIIPS: il vise à uniformiser l'information précontractuelle des produits financiers proposés à des investisseurs non professionnels (tels que définis par la Directive MIF II). Il requiert un document spécifique (DICI ou KID) standardisé permettant à l'investisseur de détail de disposer des informations de base pour comprendre le produit et de procéder à des comparaisons de produits.

Risque de crédit: le FCP peut être exposé au risque de crédit sur les émetteurs privés ou publics. En cas de dégradation de leur situation ou de leur défaillance, la valeur des titres de créance peut baisser et entraîner une baisse de la valeur liquidative.

Risque de marché: risque représentatif de l'ampleur des hausses et baisses, observées dans le passé, du marché sur lequel le produit est investi (par exemple : le marché immobilier ou les actions d'entreprises françaises ou européennes).

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](#)