



## PALATINE AMERIQUE

**Palatine Amérique** est notre fonds historique investi en actions américaines et dont nous avons profondément revu le processus de gestion : son indice de référence est le S&P 500 et non plus le Dow Jones.

Ce qui ouvre un univers plus large incluant les valeurs technologiques et de plus petites capitalisations.

### Résultat :

- Un portefeuille plus diversifié ;
- Un potentiel de performance plus élevé.

Pour construire Palatine Amérique, **nous nous sommes appuyés sur un modèle d'intelligence artificielle issu de notre partenariat avec une fintech hispano-suisse, EYE PERFORMANCE, qui a développé une solution d'investissement quantitatif basé sur le « machine learning ».**

Cet outil analyse des milliers de caractéristiques historiques et permet une prédiction quotidienne du comportement de chaque action comme si nous disposions d'un analyste dédié par valeur.

Ce n'est pas de la science-fiction, simplement un bon usage des nouvelles technologies !

### Le modèle repose sur la combinaison de 3 éléments :

- Les données (data) ;
- L'ingénierie ;
- Les algorithmes.

Sur le marché US, les données à prendre en compte sont énormes : il s'agit d'un marché qui se prête idéalement à l'approche quantitative.

Bien évidemment, nous ne laissons pas l'outil en pilotage automatique, au contraire, il est challengé en permanence par l'équipe de gestion : nous gardons la main et nous interprétons chaque résultat.

Nous pilotons l'outil en privilégiant certains indicateurs macro-économiques et micro-économiques que nous souhaitons favoriser.

Les indicateurs jugés non pertinents peuvent être challengés sous forme d'apprentissage puis écartés.

L'outil apprend en permanence de ses succès et de ses erreurs. Il se nourrit de ses expériences !

Nous obtenons ainsi un portefeuille optimal de positions longues issues du S&P 500.

Il s'agit donc d'investir intelligemment, sur le plus grand marché du monde, qui représente presque 70% de la capitalisation boursière mondiale ; un marché performant sur le long terme et moins volatil.

Nous allons profiter de cette évolution pour intégrer progressivement les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance pour donner encore davantage de sens et de valeur à vos investissements.