

---

## PALATINE AMERIQUE

**Thématique : leaders américains**  
**Gestion ISR**



# 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. 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. Palatine Asset Management ne garantit, par ailleurs et d'aucune manière, les performances courantes ou futures de ou des OPC cités dans ce document. 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. Il est rappelé ici que tout investissement financier comporte des risques (les risques de marché, le risque de capital, le risque de change) pouvant se traduire par des pertes financières. Dès lors, Palatine Asset Management recommande, préalablement à tout investissement, au destinataire du présent document de lire attentivement les prospectus des OPC, tenus disponibles gratuitement à son siège social sis 86 rue de Courcelles, Paris 75008 ou sur son site internet [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) et de s'assurer qu'il dispose de l'expérience et des connaissances nécessaires lui permettant de fonder sa décision d'investissement, notamment au regard de ses conséquences juridiques et fiscales.

# Palatine AM : 30 ans de gestion engagée auprès des investisseurs

**30 ans** de présence auprès des investisseurs

Changement de nom agréé par l'AMF en 2005

**100%** filiale de la Banque Palatine



**26**  
collaborateurs



Actifs sous gestion  
**5,7 Md€**  
31/08/2023



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

Signataire des principes pour l'investissement responsable des Nations Unies

## CLIENTS

- Institutionnels (Caisses de retraite, Compagnies d'assurance, ...)
- Multi-gérants et Family offices
- Banques privées
- Banques et assurances digitales
- Conseils indépendants, CGP, CGPI

## CLASSES D'ACTIFS

- Toutes capitalisations France et Europe
- Obligations d'entreprises court et moyen terme
- Gestion sous mandat et multi-gestion
- Monétaire standard et court terme

## STYLES DE GESTION

- Valeurs de croissance
- Filtre ESG et label ISR sur les fonds actions grandes capitalisations
- Label relance sur les petites capitalisations
- Intégration ESG sur les fonds taux et sur la gestion sous mandat

**UNE VISION DURABLE ET LONG-TERME DE LA VALEUR DES ENTREPRISES**

# L'ISR au centre de nos ambitions

**Gestion actions**  
françaises, européennes,  
large et mid caps

**10 fonds**

**1,0 MD€** d'actifs sous gestion\*

**Gestion obligataire**  
et monétaire axée sur  
les émetteurs

**8 fonds**

**4,4 MD€** d'actifs sous gestion\*

**Gestion sous mandat**  
intégrant les critères  
E.S.G

**4 fonds**

**625 mandats**

**0,3 MD€** d'actifs sous gestion\*

**FINANCER L'ÉCONOMIE RÉELLE À TRAVERS UNE POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DURABLE**

**5,7 MDS D'ACTIFS SOUS GESTION\***

\*Au 31 août 2023

# Le cœur de notre offre actions : thématiques et priorités E, S et G

THEMATIQUE	PRIORITE ESG	OPC	ODD* PRIS EN COMPTE
 Sauvegarde de la planète	Environnement (article 8 SFDR)	 Palatine Planète	   
 Emploi en France	Social (article 8 SFDR)	 Conservateur Emploi Durable	
 Emploi en Europe	Social (article 9 SFDR)	 Palatine Europe Sustainable Employment	   
 Entreprises familiales	Gouvernance (article 8 SFDR)	 Palatine Entreprises Familiales ISR	
 Leaders américains	Gestion ISR (article 8 SFDR)	Palatine Amérique	   

**DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS**

**NOTRE CONVICTION: LA CROISSANCE DURABLE EST LE LEVIER ESSENTIEL DE PERFORMANCE A LONG TERME**

Note (\*): le nom d'Objectifs de développement durable (ODD) (en anglais : *Sustainable Development Goals*, ou SDGs) est couramment utilisé pour désigner les dix-sept objectifs établis par les États membres des Nations unies et qui sont rassemblés dans l'Agenda 2030.

# Palatine Amérique



Bruno VACOSSIN  
Gérant de  
Palatine Amérique



Marie-Pierre  
GUERN

- **Sociétés de grande capitalisation américaines faisant partie du S&P500**
- **Une solution d'investissement quantitative reposant sur une puissante technologie d'intelligence artificielle :**
  - Auto-alimentation et « machine learning » permettant le traitement sur 2.000 variables par valeur analysée
  - Prédiction de l'évolution des cours des actions individuelles
- **Un filtre ISR pour une approche durable en cohérence avec le style de Palatine AM**

Classification AMF

Actions internationales

Label

En cours d'obtention

Classification SFDR

Article 8

L'INNOVATION ET LA TECHNOLOGIE AU SERVICE DE LA GESTION DE CONVICTION

**1** Enjeux

**2** Processus d'investissement

**3** Souscrire



1

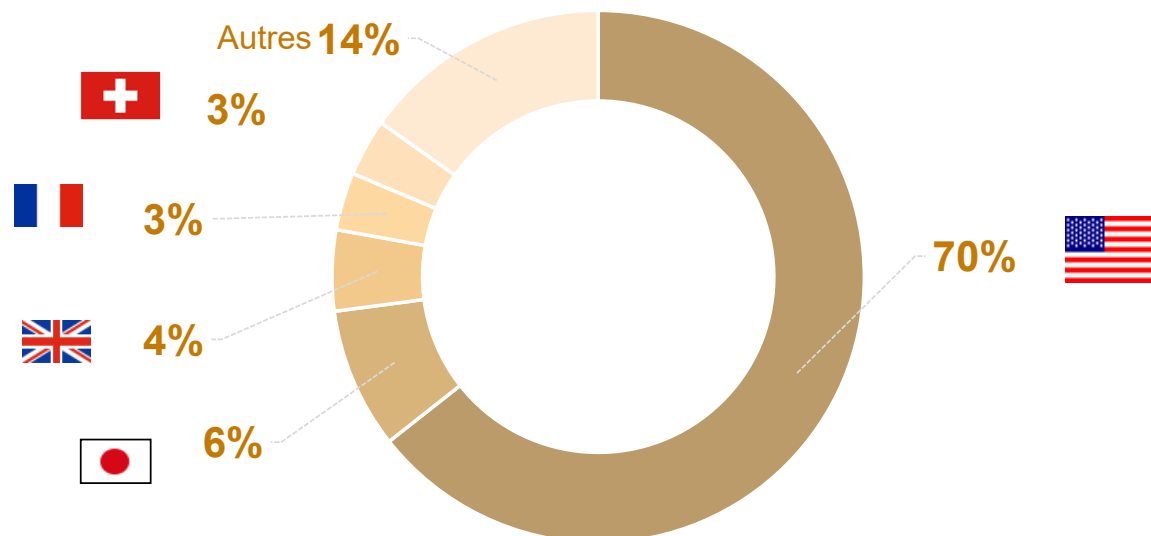
Enjeux





# Les Etats-Unis, un marché leader, un poids majeur dans le MSCI World

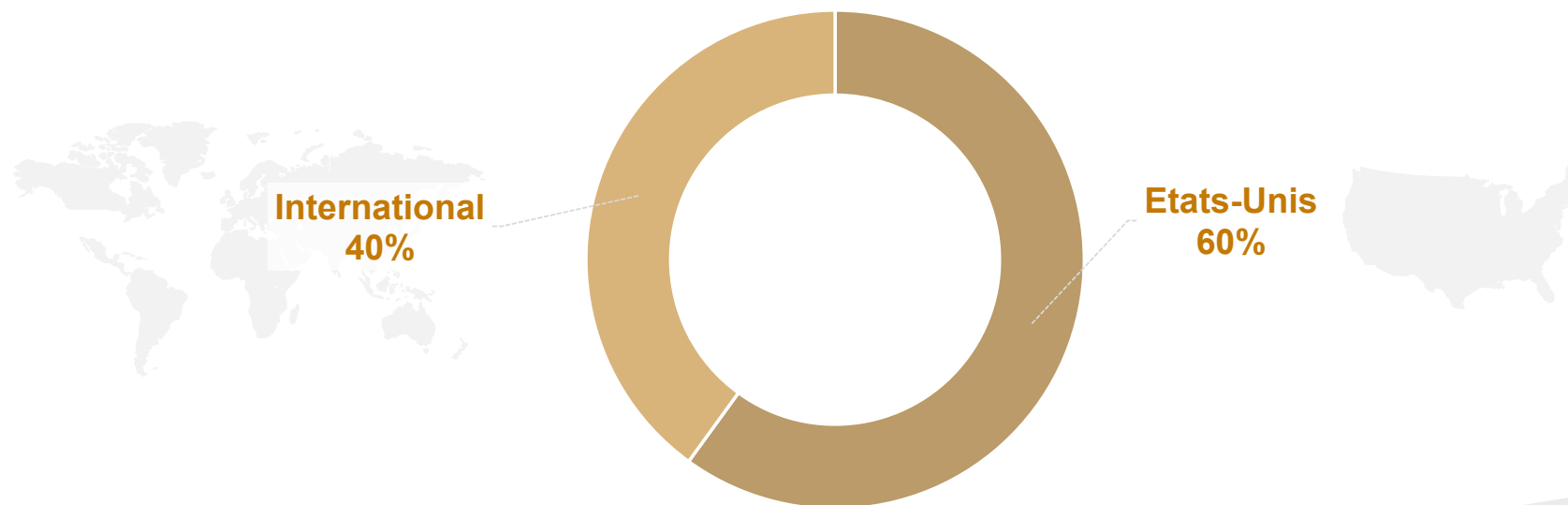
De par leur construction, les valeur américaines représentent une part significative de l'indice MSCI World : mi-2022, les valeurs US représentaient 70% de l'indice MSCI World. La force du dollar a encore augmenté cette part relativement aux autres pays.



# Les Etats-Unis, un marché diversifié tourné vers l'international

En 2021, les sociétés du S&P 500 avec une forte exposition à l'international ont surperformé les sociétés du S&P 500 domestique.

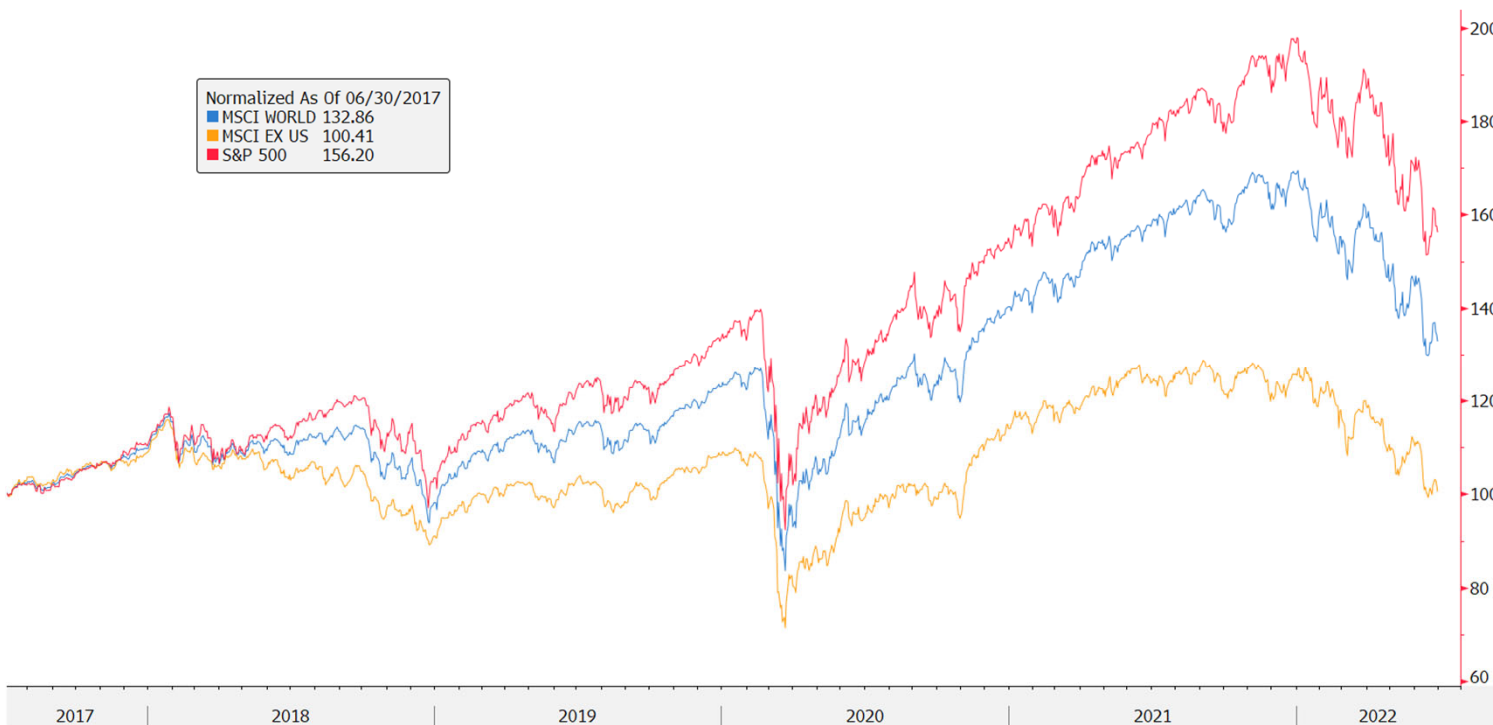
S&P 500: Aggregate Geographic Revenue Exposure (%)



Source : Factset

# Investir sur le S&P 500, un placement plus performant sur la durée

Normalized As Of 06/30/2017  
■ MSCI WORLD 132.86  
■ MSCI EX US 100.41  
■ S&P 500 156.20



**Investir dans le S&P 500 :  
un rendement 1,6x supérieur à  
l'indice MSCI World excluant  
les Etats-Unis**

Source: Bloomberg

2

Processus d'investissement



# Palatine AM et Eye Performance : Alliance de la tradition et du meilleur de la technologie



- Un acteur de plus de 30 ans d'expérience
- 15 ans d'expertise ESG
- Appartenance au groupe BPCE
- Filiale de la banque Palatine (expérience distribution)
- Une clientèle institutionnelle établie



- Expert en Machine Learning (IA)
- Créé par des experts de la gestion et des marchés financiers : Lorenzo BALLESTER ex DG UBS Gestion
- Equipe technologique de haut niveau (Microsoft VIP)

# Une solution high-tech de prédictibilité de performance

Chaque modèle d'intelligence artificielle est le résultat de la combinaison de 3 éléments clés :  
les données, l'ingénierie et les algorithmes.

## EYE PERFORMANCE

- Expert en Machine Learning (IA)
- Créé par des experts de la gestion et des marchés financiers : Lorenzo BALLESTER ex DG UBS Gestion
- Equipe technologique de haut niveau (Microsoft VIP)



# Processus d'investissement

1

## PARAMETRAGE ISR ET FONDAMENTAL

### Best in Class

- Exclusion d'au moins 20% de l'univers
- Le gérant de PAM définit les variables sur lesquelles travaille le modèle.

500 valeurs – S&P 500

2

## INTELLIGENCE ARTIFICIELLE

### Analyse prospective et dynamique augmentée

- Analyse de données (bigdata) pour chaque valeur (2.000 variables analysées par valeur)

Algorithmes reconnus par l'industrie financière

- Analyses valeur par valeur pour accroître la pertinence du modèle
- Apprentissage constant (machine learning) pour s'adapter et apprendre des évolutions de marchés

400 valeurs

3

## CONSTRUCTION DE PORTEFEUILLE

- Le gérant évalue l'output du modèle, pour construire le portefeuille en fonction de sa vue de marché.

30 valeurs

# Pourquoi investir dans le fonds ?



Équipe expérimentée soutenue par une technologie d'investissement de pointe

Algorithmes industriels avancés pour des modèles fiables et éprouvés

Analyse des données spécifiques à chaque entreprise permettant de sélectionner les plus pertinentes

Création et apprentissage de modèles pour chacune des valeurs du S&P 500

Élimination des biais psychologiques pour un portefeuille optimisé

Révision périodique (« machine learning » pour enrichir les modèles des évolutions du marché)

Développement constant de la technologie, des modèles et des stratégies



3

Souscrire





# Souscrire

Classification AMF	Actions internationales
Code ISIN	FR0014005LN3 (part I - Euro)
Indicateur de référence	Standard & Poor's 500 ESG TR
Date de lancement	09/06/2022
Devise	Euro
PEA	Non
Frais de gestion	1,20% TTC maximum



**Palatine Asset Management** - Société Anonyme au capital de 1 917 540 €

Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 05000014

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

Une société du groupe BPCE

Site internet : [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) - Tél : 01 55 27 95 37