

---

## **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.

# Qui sommes-nous ?

Changement de nom agréé par l'AMF en 2005

100% filiale de la Banque Palatine



**25**  
collaborateurs



Actifs sous gestion  
**5,2 Md€**



**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 (grandes capitalisations)
- 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 DE LA VALEUR DES ENTREPRISES**

# L'ISR au cœur de nos ambitions

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

**10 fonds**

**1,2 MD€** d'actifs sous gestion\*

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

**7 fonds**

**3,6 MD€** d'actifs sous gestion\*

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

**4 fonds**

**350 M€** d'actifs sous gestion\*

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

**5,2 MDS D'ACTIFS SOUS GESTION\*\***

\*Au 31 décembre 2021.

# Le cœur de notre offre actions : une approche ESG et thématique



THEMATIQUE	ESG	OPC
Sauvegarde de la planète	<i>Environnement</i>	Palatine Planète
Emploi en France	<i>Social</i>	Palatine France Emploi Durable
Entreprises familiales	<i>Gouvernance</i>	Palatine Entreprises Familiales ISR
Sociétés exportatrices européennes	<i>Gestion ISR</i>	Export Europe
Leaders américains	<i>Gestion ISR</i>	Palatine Amérique

ODD PRIS EN COMPTE			
<b>1</b> PAS DE PAUVRETÉ	<b>3</b> BONNE SANTÉ ET BIEN-ÊTRE	<b>4</b> ÉDUCATION DE QUALITÉ	<b>5</b> ÉGALITÉ ENTRE LES SEXES
<b>6</b> EAU PROPRE ET ASSAINISSEMENT	<b>7</b> ÉNERGIE PROPRE ET D'UN COÛT ABORDABLE	<b>8</b> TRAVAIL DÉCENT ET CROISSANCE ÉCONOMIQUE	<b>10</b> INÉGALITÉS RÉDUITES
<b>12</b> CONSOMMATION ET PRODUCTION RESPONSABLES	<b>13</b> MESURES RELATIVES À LA LUTTE CONTRE LES CHANGEMENTS CLIMATIQUES	<b>14</b> VIE AQUATIQUE	<b>15</b> VIE TERRESTRE

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

**LA CROISSANCE DURABLE : UN LEVIER EFFICACE DE PERFORMANCE SUR LE 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 AMERIQUE en deux mots



Bruno VACOSSIN  
Gérant de  
Palatine America

- Sociétés à 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

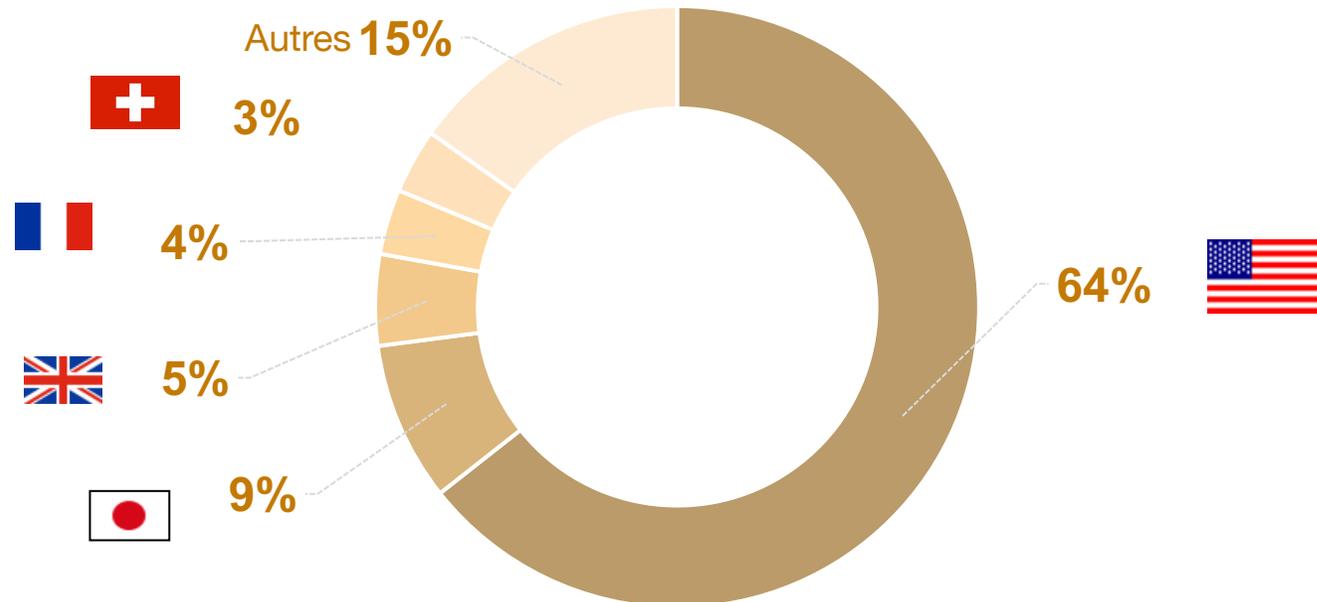


# Les Etats-Unis, un marché leader, un poids majeur dans le MSCI World

De par leur construction, les valeurs américaines représentent une part significative de l'indice MSCI World : début 2022, les valeurs US représentaient 69% de l'indice MSCI World

**Ce graphique représentant l'allocation géographique de l'indice MSCI World date de 2020.**

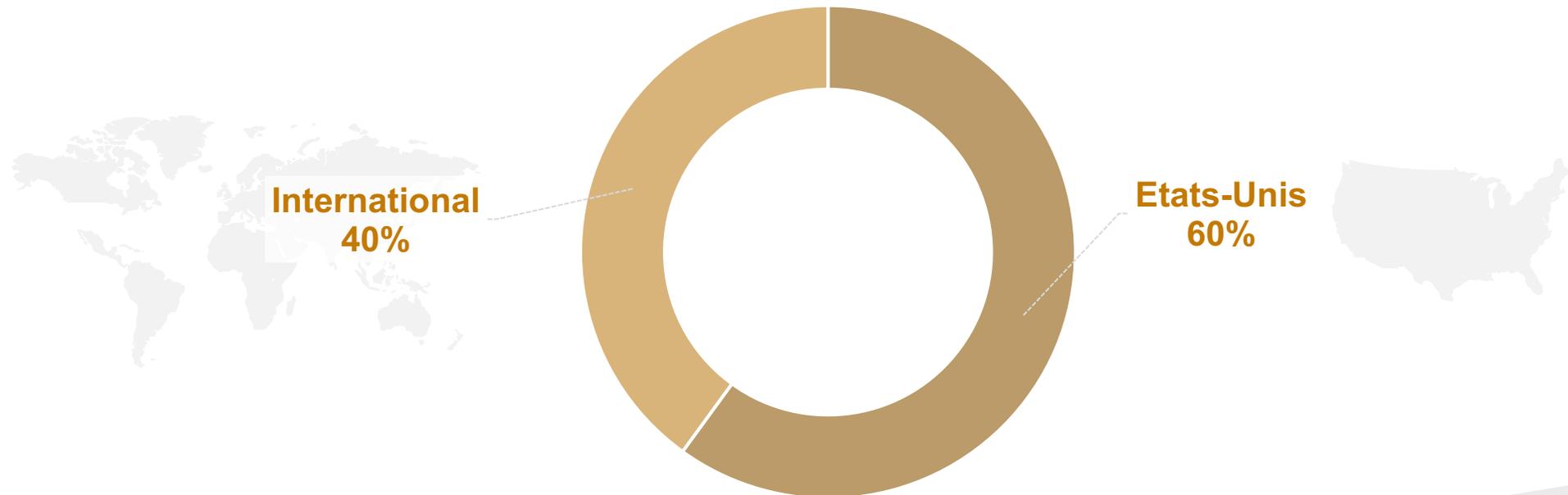
Depuis, on constate que les États-Unis ont encore pris du poids, vu les capitalisations grandissantes des GAFAM (Google, Apple, Facebook, Amazon, Microsoft)!



# 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



**Investir dans le S&P 500 :  
un rendement presque 2x  
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

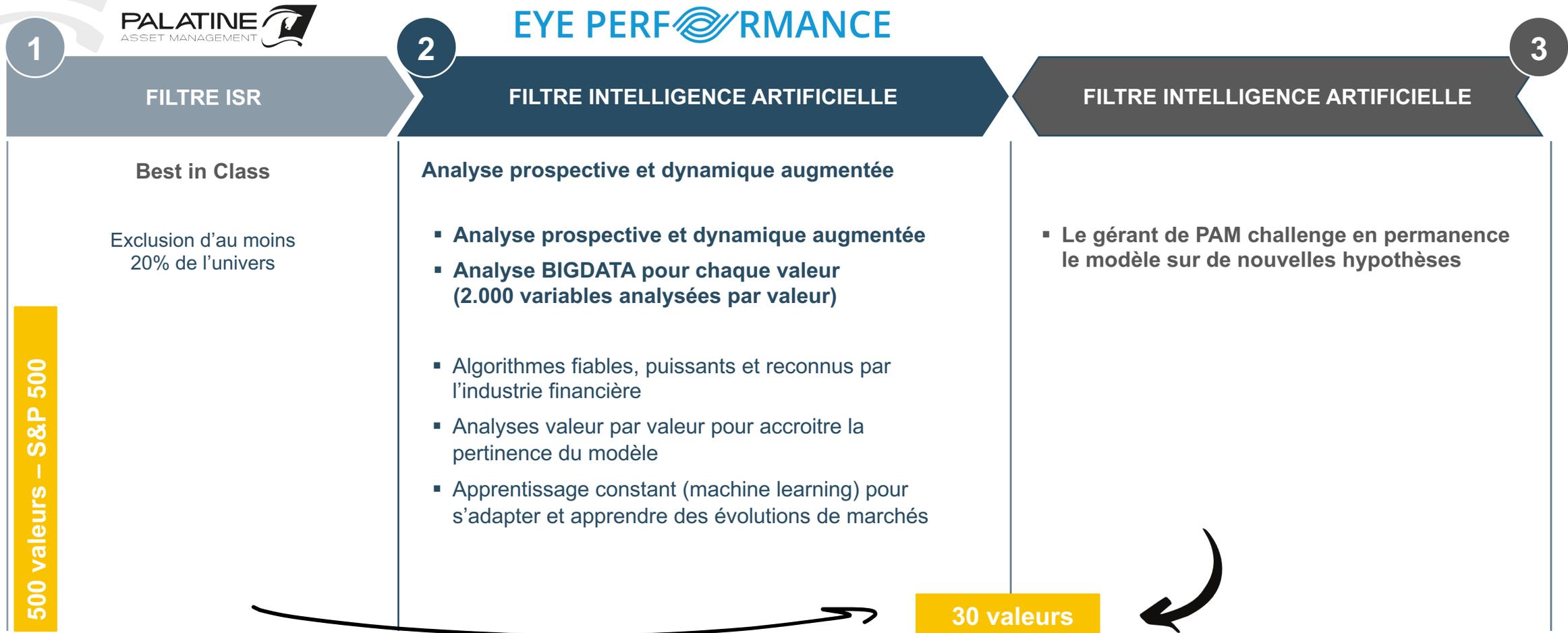
Chaque modèle d'intelligence artificielle est le résultat de la combinaison de 3 éléments clés : les données, l'ingénierie et les algorithmes.

## 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)



# Palatine AM et Eye Performance : un processus conjoint



# Performance, volatilité et score ISR

## PERFORMANCE CUMULÉE

	2021	3 ans	5 ans	10 ans
Palatine Amérique	23,3 %	55,3 %	68,4 %	199,6 %
S&P 500 ESG TR *	30,1 %	67,2 %	90,8 %	319,4 %

## VOLATILITÉ ANNUALISÉE

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Palatine Amérique	10,8 %	15,9 %	14,6 %	14,1 %
S&P 500 ESG TR *	11,4 %	20,1 %	18,2 %	16,6 %

## SCORE ISR

Indice de référence	S&P 500 ESG TR
Note ISR du Fonds	12,80
Note ISR de l'indice	12,89

au 31.12.2021

\* DJ INDUSTRIAL 30 TR jusqu'au 31.10.2021. S&P 500 ESG TR depuis le 1.11.2021.

Pas de calcul pour la volatilité : hebdomadaire

Les chiffres sont issus de MorningStar Direct

# 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	Part R euro FR0007393038
Indicateur de référence	Standard & Poor's 500 ESG TR
Date de lancement	17/11/1986
Devise	Euro et USD
PEA	Non
Frais de gestion	Part R euro 2,00 % TTC max



**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