PALATINE
ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR
À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE AMERIQUE

Thématique : leaders américains
Gestion ISR

GROUPE BPCE

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 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 ASSET MANAGEMENT

Qui sommes-nous ?

Changement de nom agréé par l'AMF en 2005

100% filiale de la Banque Palatine

28 collaborateurs

Actifs sous gestion **4,7Md€**

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

PALATINE ASSET MANAGEMENT

L’ISR au cœur de nos ambitions

Gestion des actions
françaises, européennes, large et mid caps

10 fonds
0,9 MD€ d’actifs sous gestion*

Gestion obligataire
et monétaire axée sur les émetteurs

7 fonds
3,5 MD€ d’actifs sous gestion*

Gestion sous mandat
intégrant les critères E.S.G

4 fonds
500 mandats
350 M€ d’actifs sous gestion*

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

4,7 MDS D’ACTIFS SOUS GESTION**

*Au 30 juin 2022.

PALATINE ASSET MANAGEMENT

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

ENJEU	PRIORITE ESG	OPC
Sauvegarde de la planète	*Environnement (article 8 SFDR)*	Palatine Planète
Emploi en France	*Social (article 9 SFDR)*	Palatine France 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**

ODD PRIS EN COMPTE

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 ASSET MANAGEMENT

Palatine Amérique

Vincent RESILLOT

Bruno VACOSSIN

- **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

PALATINE ASSET MANAGEMENT

PALATINE
ASSET MANAGEMENT

1 Enjeux

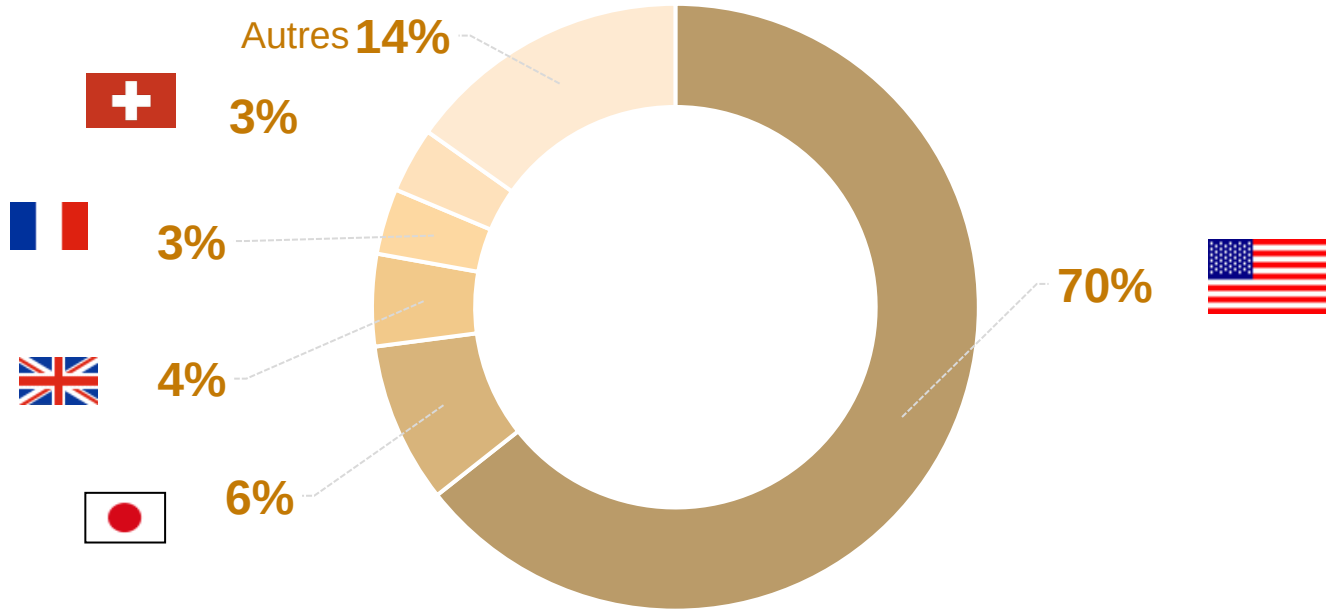
2 Processus d’investissement

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.

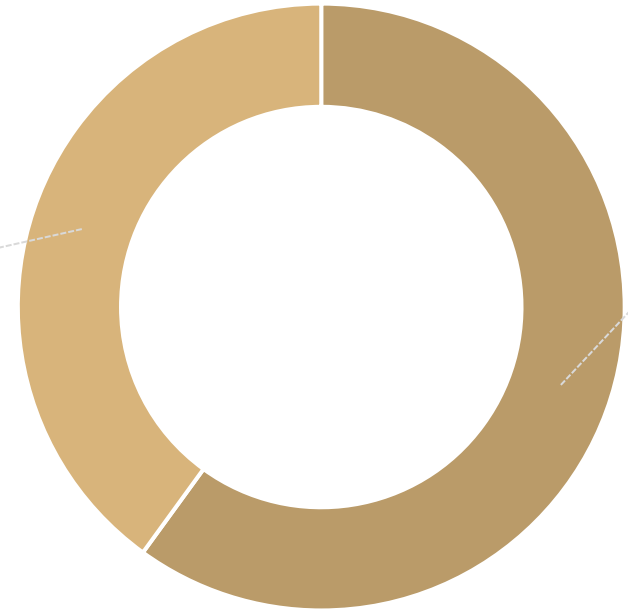


PALATINE ASSET MANAGEMENT

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.

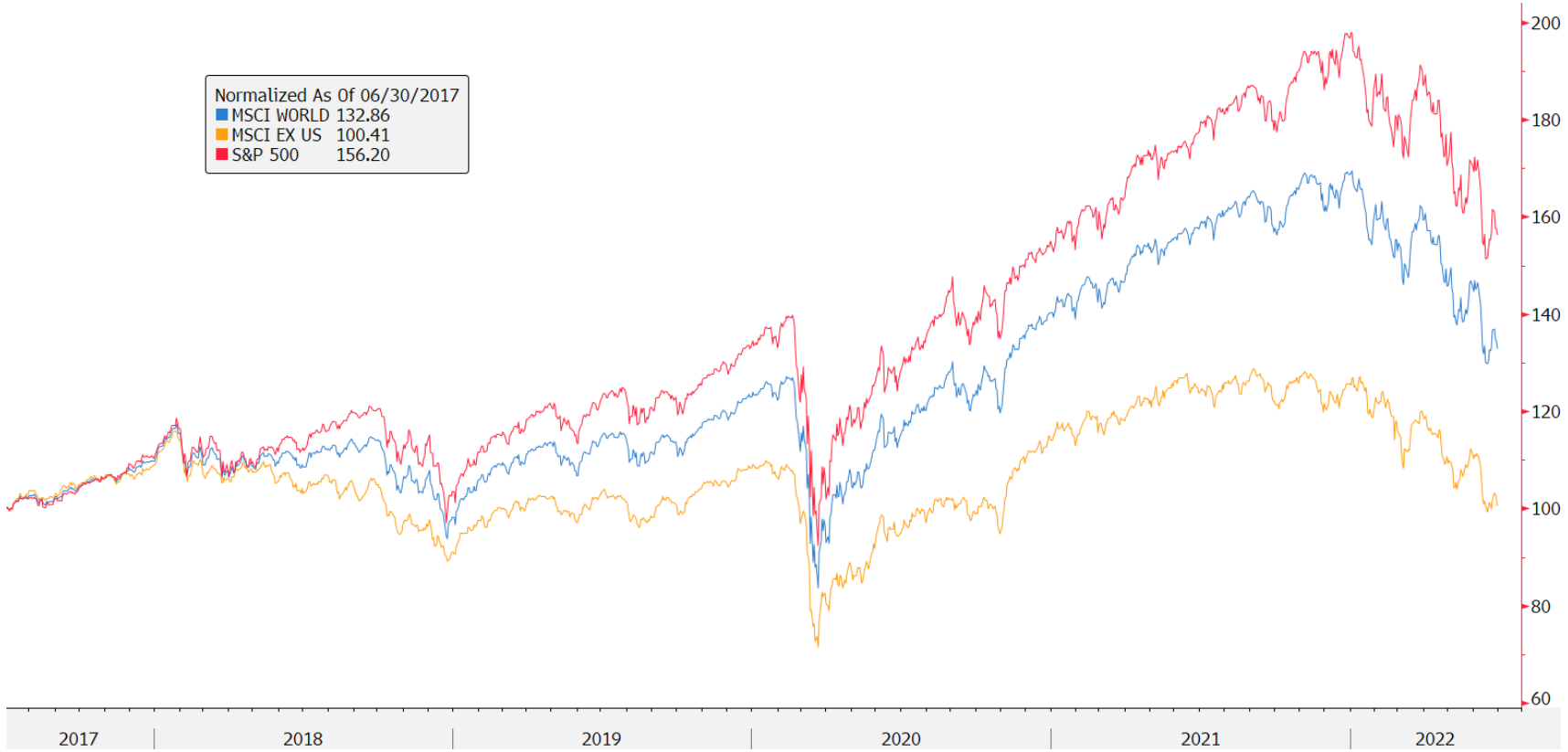
S&P 500: Aggregate Geographic Revenue Exposure (%)



Source : Factset

PALATINE ASSET MANAGEMENT

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



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

Source: Bloomberg

PALATINE ASSET MANAGEMENT

2 Processus d’investissement

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

PALATINE ASSET MANAGEMENT

- 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

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)

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 ASSET MANAGEMENT

Processus d'investissement

1 **PARAMETRAGE ISR ET FONDAMENTAL**

2 **INTELLIGENCE ARTIFICIELLE**

3 **CONSTRUCTION DE PORTEFEUILLE**

500 valeurs – S&P 500

Best in Class

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

400 valeurs

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

30 valeurs

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

Performance, volatilité et score ISR

PERFORMANCE CUMULÉE *

	YTD	3 ans(1)	5 ans(1)	10 ans(1)
Palatine Amérique	**-11,2 %**	**18,1 %**	**49,9 %**	**149,4 %**
S&P 500 ESG TR (2)	-12,8 %	29,7 %	69,6 %	254,5 %

VOLATILITÉ ANNUALISÉE *

	YTD	3 ans(1)	5 ans(1)	10 ans(1)
Palatine Amérique	**18,6 %**	**17,0 %**	**15,5 %**	**14,6 %**
S&P 500 ESG TR (2)	20,9 %	21,3 %	19,2 %	17,1 %

SCORE ISR (au 30 juin 2022)

Indice de référence	S&P 500 ESG TR
Note ISR du Fonds	**14,86**
Note ISR de l'indice	12,96

- au 30.06.2022 | (1) période glissante

(2) 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

PALATINE ASSET MANAGEMENT

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

Elimination 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
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 - Tél : 01 55 27 95 37