

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 29 septembre 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG AU 29.09.2023

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

16,54 / 20

couverture 100%

SBF 120 dividendes réinvestis

16,23 / 20

couverture 100%

La part d'investissement durable de ce produit au 29.09.2023 est de 99,33%*

*Hors cash et assimilé

INDICATEURS DE DURABILITÉ

SCORE EMPLOI *

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE (3,95 étoiles sur 5)

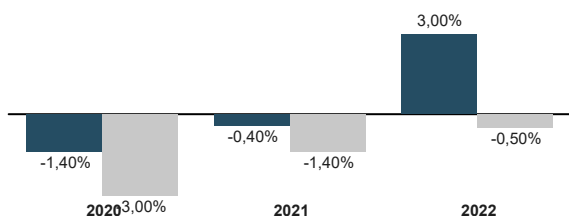
★★★★★ Couverture : 99,98%

SBF 120 DIVIDENDES RÉINVESTIS (3,6 étoiles sur 5)

★★★★★ Couverture : 99,96%

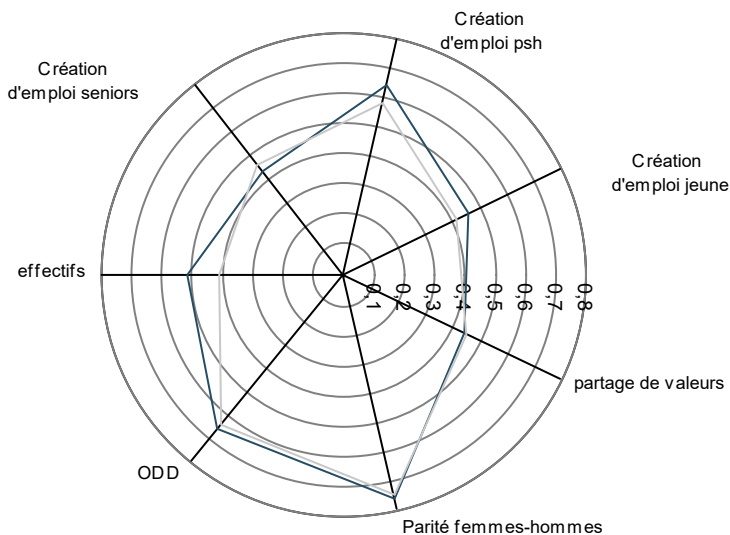
* Indicateur de surperformance du label ISR

VARIATIONS D'EMPLOI LOCALES RELATIVES

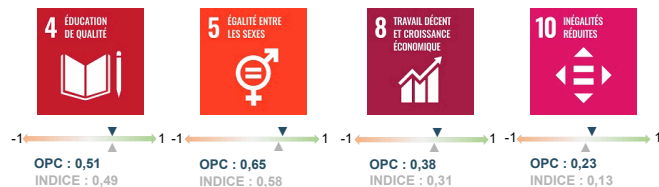


CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE
SBF 120 dividendes réinvestis

VERTICALES DE L'EMPLOI

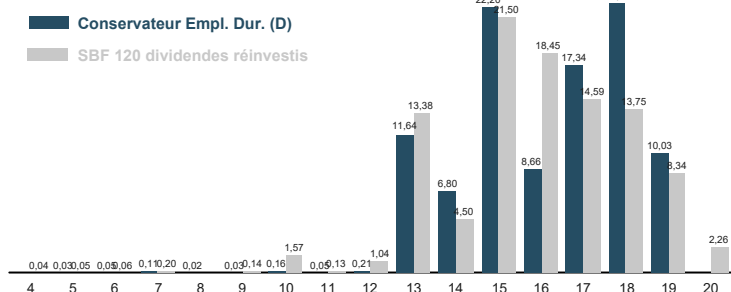


CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES

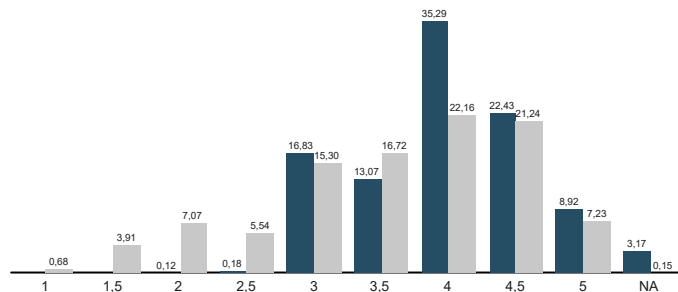


DISTRIBUTIONS DES NOTES ESG ET DES SCORES EMPLOIS

DISTRIBUTION DES NOTES ESG



DISTRIBUTION DES SCORES EMPLOIS



CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 29 septembre 2023

SFDR Article 8

AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

SBF 120 dividendes réinvestis

INDICATEURS CLIMATIQUES

Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval*	514,40 TCO2e/MEUR couverture 99,97%	971,97 TCO2e/MEUR couverture 99,93%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	965,13 TCO2e/MEUR couverture 99,97%	1 586,19 TCO2e/MEUR couverture 99,93%
Exposition aux combustibles fossiles	8,85% couverture 100,00%	16,02% couverture 99,96%

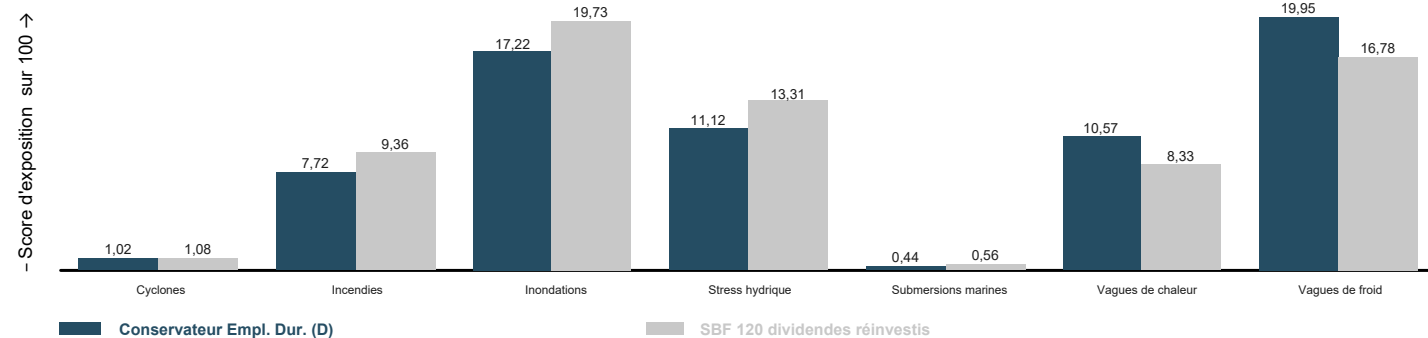
AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

Pourcentage de femmes au comité de direction	45,77% couverture 100,00%	44,67% couverture 99,96%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	59,48% couverture 100,00%	57,77% couverture 100,00%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	99,55% couverture 99,98%	98,15% couverture 99,91%

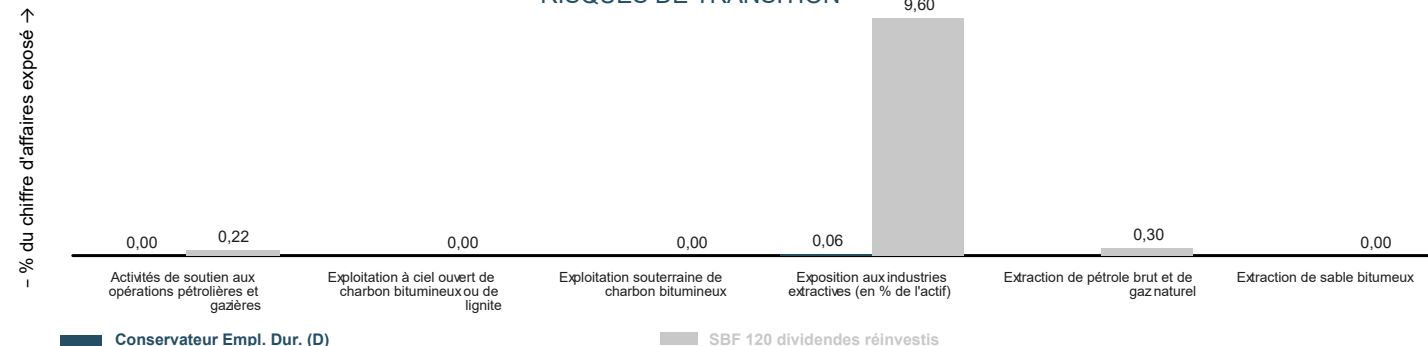
* Indicateur de surperformance du label ISR

RISQUES DE DURABILITÉ

RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



RISQUES DE TRANSITION



CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 29 septembre 2023

SFDR Article 8

COMMENTAIRE THÉMATIQUE

Dans le cadre de notre stratégie sur l'emploi durable et le capital humain, faisons un focus sur une région française dynamique : le technopôle de Sophia Antipolis.

C'est un pôle de compétitivité de portée mondiale fondé il y a 50 ans. Chaque année, ce sont plus de 1000 nouveaux emplois qui sont créés sur la zone dans des domaines clés comme l'intelligence artificielle, les biotechnologies, le véhicule autonome et connecté.

Au début, on trouvait à Sophia Antipolis principalement des entreprises du secteur des télécoms, des microprocesseurs ou d'Internet.

Aujourd'hui, le spectre s'est élargi à la biotech, à la fintech ou encore à l'intelligence artificielle. Les filières bénéficient de l'apport des structures scientifiques et académiques présentes sur le parc d'activités.

Parmi ce vivier de talents citons le centre de recherches de l'Inria : l'institut national de recherche en sciences et technologies du numérique ou le Centre de Recherche de l'École Nationale Supérieure des Mines de Paris.

De grandes entreprises y sont présentes comme Amadeus, leader mondial de la réservation de billets d'avion et premier employeur du parc avec près de 5.000 employés.

La société a d'ailleurs annoncé un nouveau plan de recrutement de 400 personnes en 2023 après 400 emplois en 2022.

SAP est également sur le site à travers son laboratoire de recherche en France qui compte dans ses rangs 400 employés.

Ils sont spécialisés dans la sécurité et surtout la cybersécurité avec des sessions de formations pour l'ensemble des salariés afin qu'ils restent à la pointe du progrès technologique.

En conclusion, Sophia Antipolis est un haut lieu pour l'innovation technologique. Le pôle a réussi à créer un écosystème alliant grands groupes, PME, laboratoires, universités et établissements de formation.

C'est un endroit qui renforce l'attractivité du territoire. Un endroit où le capital humain et l'emploi de qualité font partie de la réalité. Un véritable exemple de cercle vertueux. Source de compétitivité et de performance économique.

DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

SOCIÉTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
SANOFI-AVENTIS	8,7%	18,33	Industrie manufacturière	France
BNP PARIBAS	7,9%	16,67	Activités financières et d'assurance	France
LVMH	7,6%	13,33	Industrie manufacturière	France
L'OREAL	5,0%	15,00	Industrie manufacturière	France
VINCI	5,0%	17,50	Construction	France

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 29 septembre 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG PAR SECTEURS D'ACTIVITÉS

	CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE		SBF 120 dividendes réinvestis	
	Score ESG	Allocation	Score ESG	Allocation
Industrie manufacturière	14,57 /20	59,23%	16,08 /20	67,47%
Activités financières et d'assurance	15,29 /20	13,84%	16,55 /20	14,57%
Information et communication	15,60 /20	8,4%	16,16 /20	5,51%
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	16,00 /20	6,41%	16,78 /20	2,39%
Construction	15,76 /20	5,54%	16,75 /20	3,44%
Production et distribution d'eau; assainissement, gestion des déchets et dépollution	14,25 /20	3,78%	15,83 /20	0,91%
Activités de services administratifs et de soutien	15,76 /20	2,8%	16,61 /20	1,12%
Arts, spectacles et activités récréatives		0%	19,17 /20	0,19%
Autres activités de services		0%	15,00 /20	0,01%
Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles		0%	16,07 /20	0,38%
Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		0%	16,32 /20	1,59%
Activités immobilières		0%	17,86 /20	1,1%
Industries extractives		0%	11,10 /20	0,25%
Transports et entreposage		0%	14,98 /20	0,28%
Hébergement et restauration		0%	19,10 /20	0,75%
Santé humaine et action sociale		0%	16,21 /20	0,02%

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉES

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS		%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
CAPGEMINI		4,44%	19,17	Information et communication	France
SCHNEIDER ELECTRIC		4,56%	19,17	Industrie manufacturière	France
AXA SA		3,11%	18,33	Activités financières et d'assurance	France
SANOFI - AVENTIS		8,68%	18,33	Industrie manufacturière	France
STMICROELECTRONICS		4,04%	18,33	Industrie manufacturière	Pays Bas
ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS		%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
HERMES INTERNATIONAL		4,69%	14,17	Industrie manufacturière	France
NEXANS SA		0,31%	14,17	Industrie manufacturière	France
VIVENDI		1,10%	14,17	Information et communication	France
LVMH		7,61%	13,33	Industrie manufacturière	France
MERCEDES BENZ GROUP AG		2,88%	13,33	Industrie manufacturière	Allemagne

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 29 septembre 2023

SFDR Article 8

MÉTHODOLOGIE

- **Score emploi** : Les critères quantitatifs comptent pour 75% du score et sont équipondérés entre eux, les critères qualitatifs comptent pour 25%. Les thèmes considérés par le score sont les suivants :
 - 1- Création/destruction d'emplois en Europe : 33%
 - 2- Travail décent (santé et sécurité, formation, maintien dans l'emploi des seniors, partage de la valeur) : 33%
 - 3- Egalité (parité hommes / femmes, insertion des jeunes, intégration des personnes en situation de handicap) : 33%
 - 4- Impact sur la qualité de vie des populations - Bonus
- **Score de contribution aux ODD** : La mesure de la contribution du fonds aux ODD s'appuie sur la base de données de Moody's ESG Solutions. Cette base de données fournit pour chacun de ces ODD :
 - 1- un niveau de contribution qui varie sur une échelle allant de -1 à +1 en fonction du pourcentage que représente la part de produits en lien avec chaque ODD dans le CA de l'entreprise. Une contribution négative témoigne de l'exposition de l'entreprise à des activités controversées liées à un ODD (charbon, agriculture intensive, prêts à taux d'intérêt significatifs, ...).
 - 2- et une note de qualité des actions menées par les entreprises qui prend en compte l'ensemble des actions des entreprises en termes E, S et G pondérées en fonction de l'importance de ces piliers pour chaque ODD. La note concernant les actions de contribution aux ODD varie de -1 à +1, elle peut être négative lorsqu'une controverse significative apparaît.Une moyenne du score de la contribution et de la note de qualité des actions menées est ensuite réalisée. Le score ainsi obtenu est mesuré sur une échelle allant de -1 à +1.
- **Empreinte carbone** : correspond à l'empreinte carbone telle que définie dans l'annexe I du modèle de déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 dit "SFDR".
- **Intensité carbone** : correspond à l'intensité carbone telle que définie dans l'annexe I du modèle de déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 dit "SFDR".
- **Exposition aux combustibles fossiles** : Pourcentage des actifs investis dans des sociétés qui tirent des revenus de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, l'entreposage, et le commerce, de combustibles fossiles au sens de l'article 2, point 62), du règlement (UE) 2018/1999 du Parlement européen et du Conseil.
- **Pourcentage de femmes au comité de direction** : Moyenne du pourcentage de femmes au sein des CA des entreprises investies pondérée par le poids de ces entreprises dans le portefeuille.
- **Pourcentage d'administrateurs indépendants** : Moyenne du pourcentage d'administrateurs indépendants au sein des conseils d'administration des entreprises investies pondérée par le poids de ces entreprises dans le portefeuille.
- **Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations Unies** : Pourcentage de sociétés signataires du Pacte Mondial des Nations Unies au sein du portefeuille pondéré par le poids de ces sociétés dans le portefeuille.
- **Risque physique** : Score d'exposition du portefeuille aux incendies, à l'occurrence de vague de chaleur ou de froid extrême par rapport aux conditions climatiques locales, au stress hydrique, aux inondations, à l'élévation du niveau de la mer, ou à des ouragans.
- **Risque de transition** : Pourcentage d'entreprises, pondéré par leurs poids dans le portefeuille, qui a une part de son chiffre d'affaires dans un ou plusieurs des secteurs suivants : exploitation souterraine ou à ciel ouvert de charbon bitumineux, extraction de pétrole brut, de pétrole de gaz naturel, de sable bitumineux, ou de gaz naturel liquide, forage de puits de pétrole ou de gaz et toutes autres activités de soutien aux opérations pétrolières et gazières.

Plus de détail sur les méthodologies sont disponibles dans les codes de transparence des fonds. retrouvez les sur notre site ainsi que plus d'informations sur l'investissement durable en cliquant ou en flashant ce QR code



Ce document non contractuel ne présente pas un caractère publicitaire ou promotionnel. Les informations contenues dans ce document sont données à titre purement indicatif. Pour tout complément, vous devez vous reporter au DICI et au prospectus. Sources : PALATINE-AM, MOODY'S ESG SOLUTIONS, ETHIFINANCES, TRUCOST (S&P GLOBAL).

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. Adresse Reporting Client : Horizons 17, 140 Boulevard Malesherbes 75017 PARIS | e-mail : amr-reporting@palatine.fr | Tél : 01.55.27.96.29 ou 01.55.27.94.26. Adresse courrier : TSA 60140 - 93736 Bobigny cedex 9 | Site internet : www.palatine-am.com