



PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS

REPORTING ESG • 30 juin 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG AU 30.06.2023

PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS

13,23 / 20

couverture 100%

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 3-5Y

10,75 / 20

couverture 94,21%

La part d'investissement durable de ce produit au 30.06.2023 est de 54%*

*Hors cash et assimilé

FILTRE ISR, ANALYSES ET SOURCES DE DONNÉES



LES ANALYSES EXTRA FINANCIÈRES

Palatine Asset Management s'appuie :

- Sur les analyses extra-financières de Moody's ESG Solutions, Ethifinances.
- Mais également sur les informations recueillies en direct ou via des brokers spécialisés intégrant une approche ISR, et traitées par son service interne d'analyse extra financière.
- Les risques climatiques et les indicateurs d'impacts sont calculés à partir des données Trucost (S&P Global)



LES SCORES ESG

- Le score sur 20 de chaque valeur résulte d'une moyenne des scores de six critères (les ressources humaines, les comportements sur les marchés, les droits humains, l'environnement, la gouvernance d'entreprise et l'engagement sociétal).
- La note globale du portefeuille sur 20 est obtenue en calculant la moyenne pondérée par le poids des titres détenus dans l'actif net hors trésorerie.

INDICATEURS DE DURABILITÉ

SCORE DE CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES





PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS

REPORTING ESG • 30 juin 2023

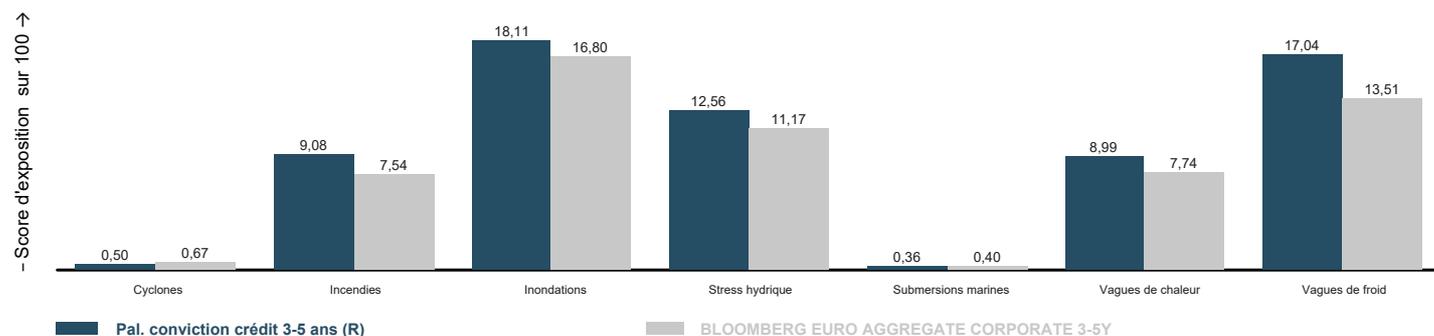
SFDR Article 8

AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

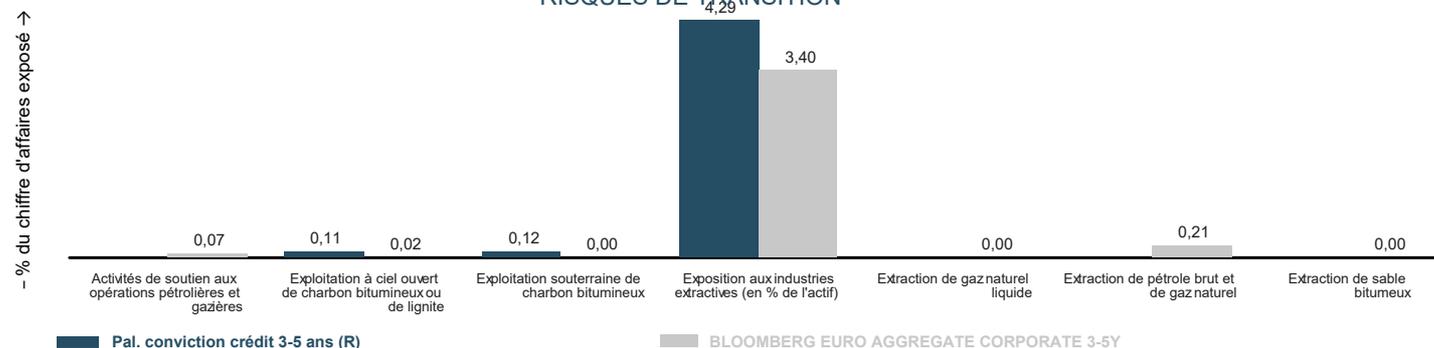
	PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS	BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 3-5Y
INDICATEURS CLIMATIQUES		
Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	516,23 TCO2e/MEUR couverture 70,43%	461,58 TCO2e/MEUR couverture 92,07%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	936,90 TCO2e/MEUR couverture 70,43%	939,05 TCO2e/MEUR couverture 93,00%
Exposition aux combustibles fossiles	6,89% couverture 70,43%	8,42% couverture 93,69%
AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE		
Pourcentage de femmes au comité de direction	40% couverture 91,70%	36,56% couverture 89,45%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	55,65% couverture 81,52%	67,36% couverture 93,17%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	75,5% couverture 89,47%	78,14% couverture 89,01%

RISQUES DE DURABILITÉ

RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



RISQUES DE TRANSITION





PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS

REPORTING ESG • 30 juin 2023

SFDR Article 8

COMMENTAIRE THÉMATIQUE

Engagé dans les solutions pour la mobilité propre de demain, Plastic Omnium a structuré sa politique RSE nommée « Act For All » avec des objectifs bien définis pour 2025 autour de 3 principaux piliers :

L'entrepreneuriat responsable (au moins 90% d'achats responsables et des dispositifs de transparence, d'éthique et de lutte contre la corruption entre autres)

L'attention portée aux collaborateurs (à travers la sécurité, la santé, l'égalité des chances et les perspectives d'évolution)

La production durable (>60% du parc industriel labellisé Top Planet et >50% des sites utilisant des énergies renouvelables)

De plus, l'entreprise s'est fixée les objectifs environnementaux suivants :

Générer 3 milliards € de Chiffres d'Affaires dans l'hydrogène d'ici à 2030 (300 millions de CA dans l'hydrogène d'ici 2025), grâce à des partenariats solides dont un avec Stellantis pour des camions et bus.

Neutralité carbone sur les scopes 1 & 2 (activité interne à l'entreprise) d'ici 2025 et réduction de 30% du scope 3 (approvisionnement et utilisation des produits) d'ici à 2030

12% de réduction de la consommation et 100% de consommation d'électricité renouvelable d'ici 2025 sur les 12 sites équipés de panneaux solaires

D'un point de vue social, le groupe démontre une forte culture d'accueil étant donné que sa croissance résulte majoritairement d'acquisitions (plus de 7 000 intégrations) avec un dialogue social important grâce à des jeux de sensibilisation aux valeurs de l'entreprise et à l'importance de la décarbonisation mais également une mise en place d'audit extra-financiers pré-acquisition (due diligence ESG portant sur la sécurité mais aussi sur les normes/pratiques environnementales/objectifs RSE).

Par ailleurs, la société est soucieuse du bien-être de ses salariés à travers la mise en place d'un milieu de travail agréable et sécurisé (formations, certifications ISO 45001 et ISO 14 001).

Nous détenons donc en portefeuille régulièrement le titre qui présente une démarche ESG engagée et en amélioration avec une valeur financière attractive par rapport à ses fondamentaux financiers.

DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

SOCIÉTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
OAT 2% 25/11/32	8,7%	16,19	Administration publique	France
BUND 2% 15/08/23	6,0%	16,17	Administration publique	Allemagne
L OREAL 2.875% 19/05/28 *EUR	4,5%	15,00	Industrie manufacturière	France
BUND 4.75% 04/07/28	2,7%	16,17	Administration publique	Allemagne
NYKREDIT 4% 17/07/28 *EUR	2,6%	9,40	Activités financières et d'assurance	Danemark



PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS

REPORTING ESG • 30 juin 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG PAR SECTEURS D'ACTIVITÉS

	PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS		BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 3-5Y	
	Score ESG	Allocation	Score ESG	Allocation
Activités financières et d'assurance	10,24 /20	35,56%	11,12 /20	48,16%
Industrie manufacturière	11,21 /20	20,38%	10,35 /20	26,07%
Administration publique	13,94 /20	19,47%		0%
Transports et entreposage	11,49 /20	5,4%	10,44 /20	2,32%
Activités de services administratifs et de soutien	11,98 /20	3,99%	12,29 /20	0,81%
Activités immobilières	10,65 /20	3,77%	9,15 /20	5,98%
Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	13,02 /20	3,12%	12,35 /20	4,28%
Industries extractives	11,37 /20	2,96%	8,90 /20	0,42%
Information et communication	8,27 /20	2,71%	10,32 /20	6,49%
Santé humaine et action sociale	8,44 /20	1,84%	8,31 /20	0,64%
Construction	8,27 /20	0,49%	11,09 /20	0,12%
Production et distribution d'eau; assainissement, gestion des déchets et dépollution	12,24 /20	0,32%	12,86 /20	1,11%
Autres activités de services		0%		0,07%
Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles		0%	8,48 /20	0,43%
Activités spécialisées, scientifiques et techniques		0%	10,69 /20	1,12%
Hébergement et restauration		0%	10,05 /20	0,48%
Non identifié		0%	8,86 /20	1,49%

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉES

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS

	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
FRANCE TRESOR BTF	8,74%	16,19	Administration publique	France
RTE EDF TRANSPORT	1,07%	16,19	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	France
BUNDESREP DEUTSCH	8,04%	16,17	Administration publique	Allemagne
L OREAL SA	4,55%	15,00	Industrie manufacturière	France
LA BANQUE POSTALE	2,26%	15,00	Activités financières et d'assurance	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS

	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0,78%	9,20	Activités financières et d'assurance	Etats Unis
CELANESE US HOLDINGS LLC	1,58%	9,00	Industrie manufacturière	Etats Unis
VITERRA FIN BV	0,99%	8,67	Activités financières et d'assurance	Pays Bas
CITIGROUP INC	0,73%	8,60	Activités financières et d'assurance	Etats Unis
WELLS FARGO AND CO	2,27%	8,60	Activités financières et d'assurance	Etats Unis

MÉTHODOLOGIE

• **Score de contribution aux ODDs** : 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