PALATINE ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 29 décembre 2023

SFDR Article 9

SCORES ESG AU 29.12.2023

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

16,27 / 20

couverture 100%

EURO STOXX50 RETURN EUR

15,34 / 20

couverture 100%

La part d'investissement durable de ce produit au 29.12.2023 est de 100%*

*Hors cash et assimilé

INDICATEURS DE DURABILITÉ

SCORE EMPLOI *

PAL. EUR. SUST. EMPL. (3,85 étoiles sur 5)

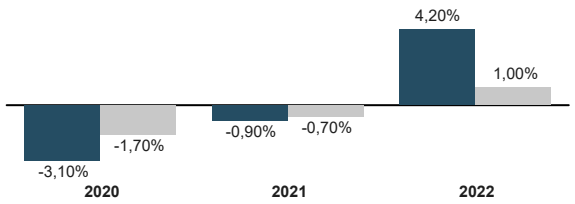
★★★★☆ Couverture : 100,00%

EURO STOXX50 RETURN EUR (3,7 étoiles sur 5)

★★★½☆ Couverture : 100,00%

* Indicateur de surperformance du label ISR

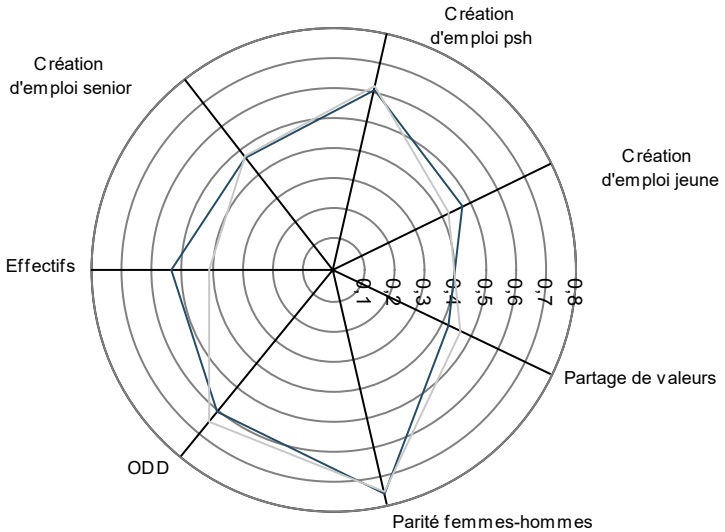
VARIATIONS D'EMPLOI EUROPE RELATIVES



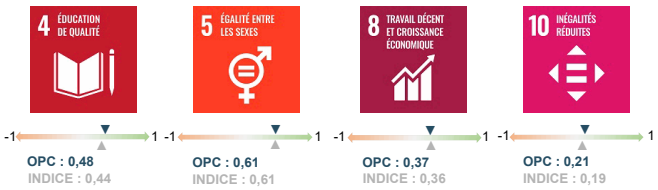
PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

EURO STOXX50 RETURN EUR

VERTICALES DE L'EMPLOI

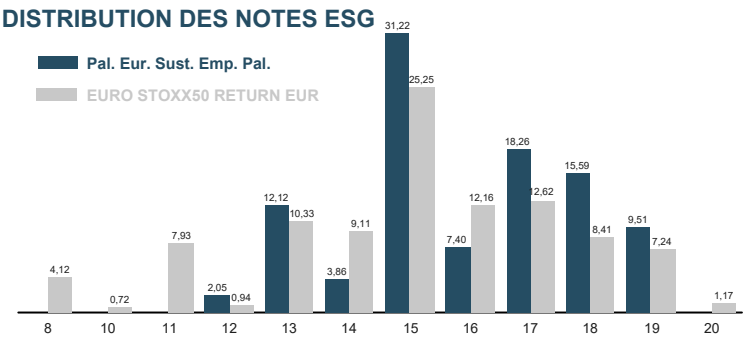


CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES

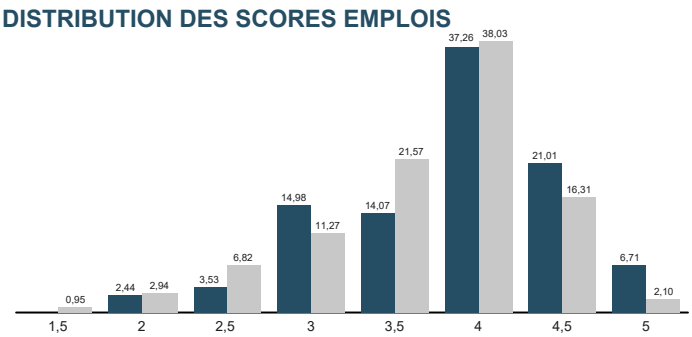


DISTRIBUTIONS DES NOTES ESG ET DES SCORES EMPLOIS

DISTRIBUTION DES NOTES ESG



DISTRIBUTION DES SCORES EMPLOIS



PALATINE ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 29 décembre 2023

SFDR Article 9

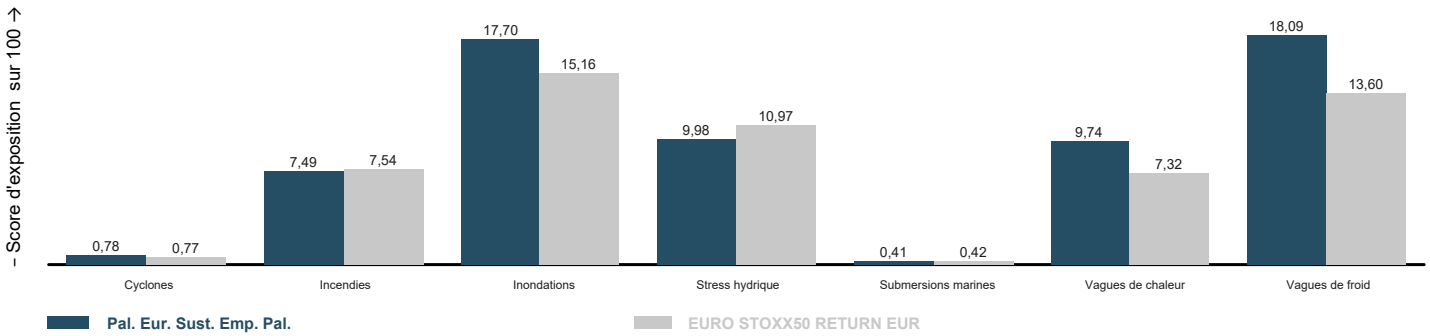
AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

	PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT	EURO STOXX50 RETURN EUR
INDICATEURS CLIMATIQUES		
Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval*	242,92 TCO2e/MEUR couverture 100,00%	721,92 TCO2e/MEUR couverture 100,00%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	630,11 TCO2e/MEUR couverture 100,00%	1 204,14 TCO2e/MEUR couverture 100,00%
Exposition aux combustibles fossiles	7,44% couverture 100,00%	12,37% couverture 100,00%
AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE		
Part de femmes dans le conseil d'administration	44,49% couverture 100,00%	42,16% couverture 100,00%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	63,6% couverture 100,00%	63,45% couverture 100,00%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	92,51% couverture 100,00%	88,33% couverture 100,00%

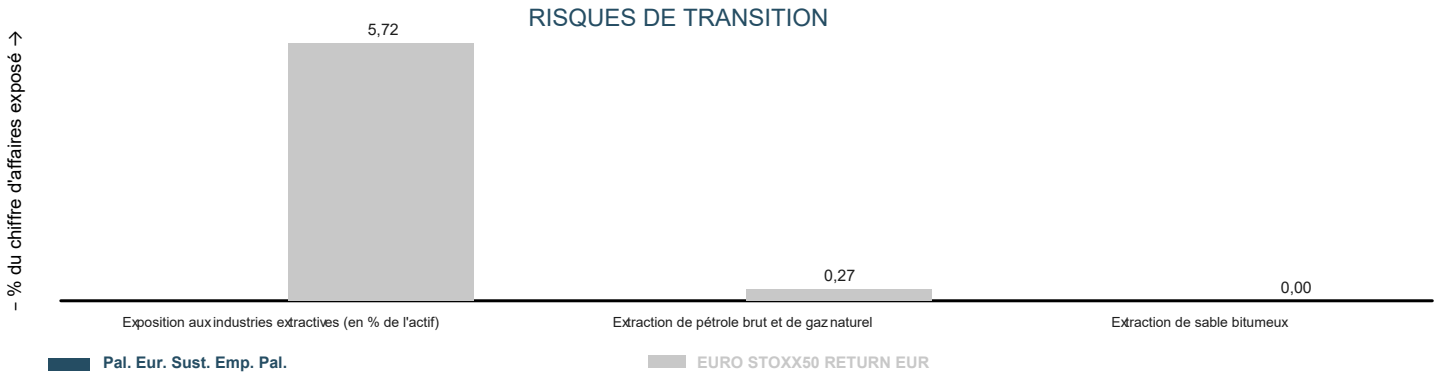
* Indicateur de surperformance du label ISR

RISQUES DE DURABILITÉ

RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



RISQUES DE TRANSITION



PALATINE ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 29 décembre 2023

SFDR Article 9

COMMENTAIRE THÉMATIQUE

Le taux d'emploi des séniors (55 – 64 ans) en France est parmi les plus faibles des pays développés : il est de 56% contre 73% en Allemagne et 66% au Royaume-Uni.
Le décrochage est très sensible autour de 60 ans : les 60-64 ans ont un taux d'emploi de 32,7% contre 72,2% pour les 55-59 ans
Pour remédier à ce problème, il apparait nécessaire une meilleure valorisation du senior au sein des entreprises.

Les entreprises ont en effet un rôle à jouer afin de prendre des mesures à travers un aménagement du temps de travail, une politique de formation continue et de transmission des compétences entre les générations encourageant ainsi la collaboration et l'apprentissage mutuel, une gestion intelligente des départs en retraite.
Les entreprises peuvent prendre exemple sur les entreprises allemandes plus en avance sur ce sujet que la moyenne européenne.

Palatine AM veille donc à investir dans des valeurs rentables et durables comme BMW qui aménage les postes pour conserver ses ouvriers âgés. Selon le DRH de BMW, le rendement des travailleurs âgés est aussi élevé que celui des plus jeunes et la qualité obtenue est même supérieure, grâce à leur expérience. Quant au taux d'absentéisme, il ne diffère pas de celui de l'ensemble du groupe. Mercedes de son côté a mis en place une politique audacieuse pour les seniors avec des objectifs définis sur différents critères afin de valoriser son personnel hautement qualifié : d'une part pour continuer à le former sur la transformation numérique de l'industrie et d'autre part pour permettre la valorisation des savoirs faire auprès notamment aux jeunes apprentis.
En 2035, 50% de la population en Europe aura plus de 45 ans. Les entreprises ont donc la responsabilité de s'investir davantage dans la formation et de prendre en compte cette transition démographique.
En raison de la pénurie actuelle de main d'œuvre dans certains secteurs, une solution réside dans le recrutement et la valorisation des seniors. D'où un intérêt récent mais croissant des entreprises pour les profils plus âgés.
Prendre en considération les seniors dans l'entreprise n'est pas une source de coût pour l'entreprise : au contraire c'est un investissement rentable et nécessaire source de performance long terme.

DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

SOCIÉTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
LVMH	**6,0%**	**13,33**	Industrie manufacturière	France
BNP PARIBAS	**6,0%**	**16,67**	Activités financières et d'assurance	France
ASML HOLDING	**5,6%**	**15,00**	Industrie manufacturière	Pays Bas
SANOFI-AVENTIS	**5,2%**	**18,33**	Industrie manufacturière	France
VINCI	**5,1%**	**17,50**	Construction	France

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉES

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
CAPGEMINI	1,55%	**19,17**	Information et communication	France
INFINEON TECHNOLOG	2,46%	**19,17**	Industrie manufacturière	Allemagne
MONCLER SPA	1,22%	**19,17**	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	Italie
SCHNEIDER ELECTRIC	4,06%	**19,17**	Industrie manufacturière	France
SANOFI - AVENTIS	5,16%	**18,33**	Industrie manufacturière	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
KBC GROUPE SA	1,08%	**13,33**	Activités financières et d'assurance	Belgique
LVMH	5,97%	**13,33**	Industrie manufacturière	France
MERCEDES BENZ GROUP AG	3,38%	**13,33**	Industrie manufacturière	Allemagne
SYMRISE AG	0,91%	**13,33**	Industrie manufacturière	Allemagne
BMW GROUP	2,00%	**12,50**	Industrie manufacturière	Allemagne

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 29 décembre 2023

SFDR Article 9

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 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 apparait.

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.

• **Part de femmes dans le conseil d'administration** : 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