



PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 31 mars 2023

SFDR Article 9

SCORES ESG AU 31.03.2023

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

16,43 / 20

couverture 100%

EURO STOXX50 RETURN EUR

15,52 / 20

couverture 100%

La part d'investissement durable de ce produit au 31.03.2023 est de 100%*

*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)
- L'analyse des pratiques sociales des sociétés est renforcée par les données d'Humpact



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 EMPLOI *

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT (3,96 étoiles sur 5)



Couverture : 100,00%

EURO STOXX50 RETURN EUR (3,74 étoiles sur 5)



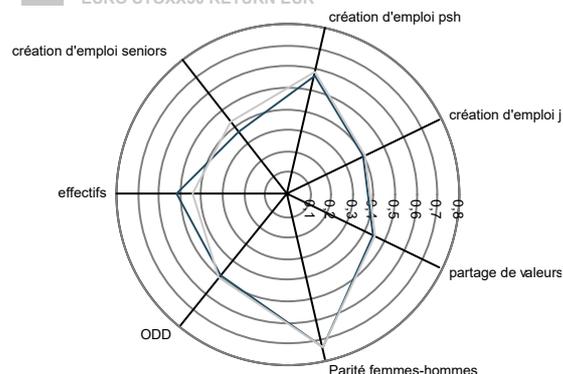
Couverture : 97,27%

* Indicateur de surperformance du label ISR

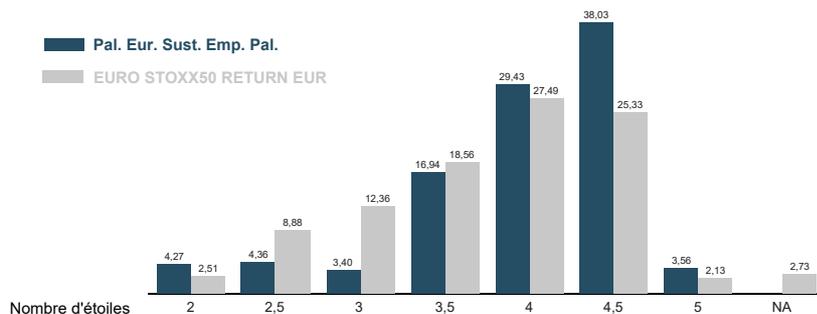
VERTICALES HUMPACT

Pal. Eur. Sust. Emp. Pal.

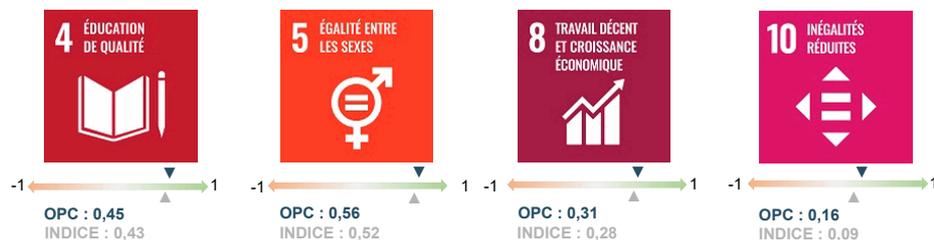
EURO STOXX50 RETURN EUR



COMPOSITION DU FONDS ET DE SON INDICE PONDÉRÉES (%)



SCORE DE CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES





PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 31 mars 2023

SFDR Article 9

AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

EURO STOXX50 RETURN EUR

INDICATEURS CLIMATIQUES

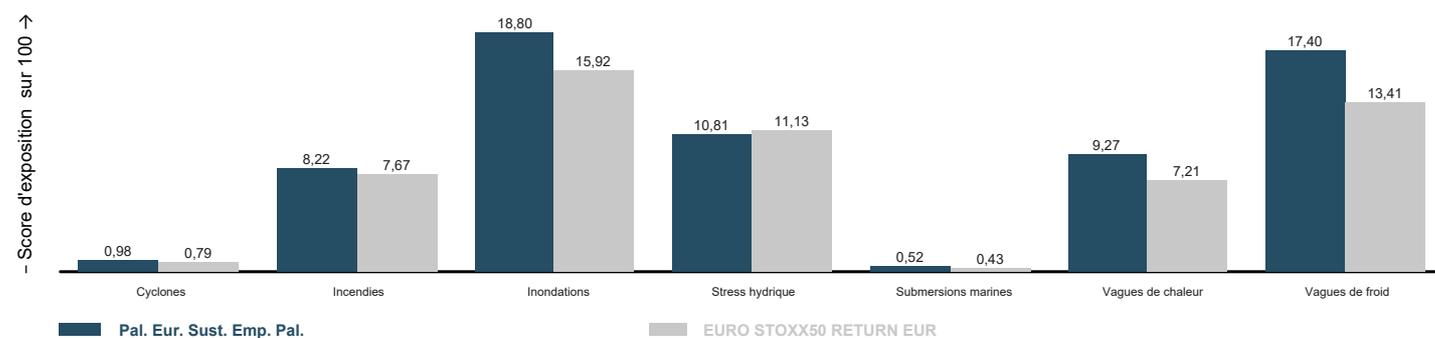
Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval* *Indicateur de surperformance du label ISR	271,22 TCO2e/MEUR couverture 100,00%	723,02 TCO2e/MEUR couverture 100,00%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	531,84 TCO2e/MEUR couverture 100,00%	923,58 TCO2e/MEUR couverture 100,00%
Exposition aux combustibles fossiles	4,46% couverture 100,00%	11,66% couverture 100,00%

AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

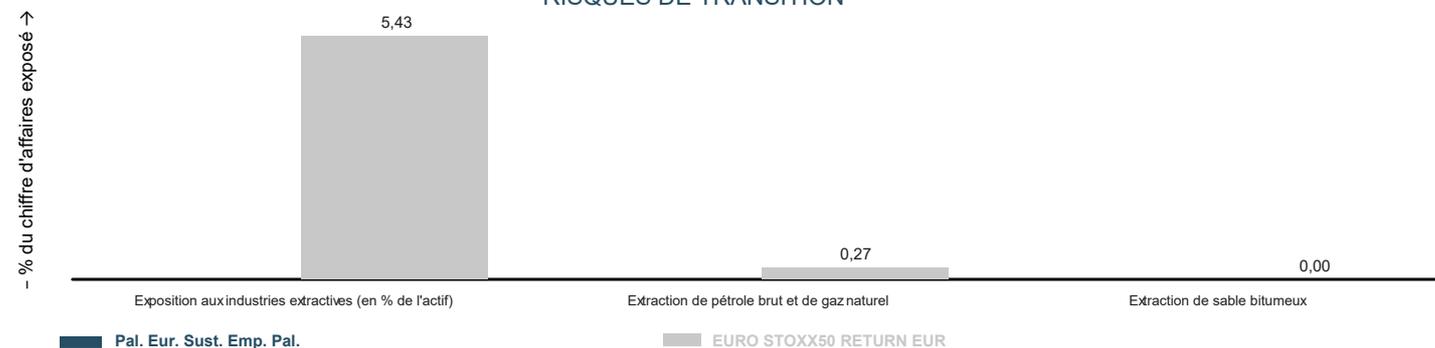
Pourcentage moyen de femmes au comité de direction	43,29% couverture 100,00%	41,36% couverture 100,00%
Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants	63,81% couverture 100,00%	62,75% couverture 100,00%
Pourcentage de sociétés ayant signé le Pacte Mondial des Nations-Unies	86,21% couverture 100,00%	86% couverture 100,00%

RISQUES DE DURABILITÉ

RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



RISQUES DE TRANSITION



INDICATEURS EMPLOIS

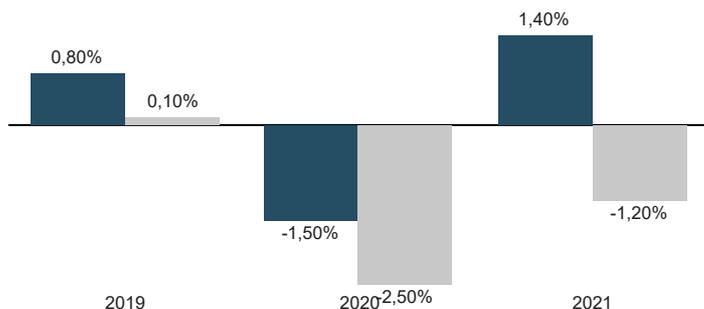


PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 31 mars 2023

SFDR Article 9

VARIATIONS D'EMPLOI EUROPE RELATIVES



■ Pal. Eur. Sust. Emp. Pal.

■ STOXX EUROPE 600

COMMENTAIRE THÉMATIQUE

L'ANCRAGE TERRITORIAL DES ENTREPRISES : DEVOIR ET OPPORTUNITÉS

Historiquement des liens forts ont existé entre les grandes entreprises françaises et leur territoire de naissance.

Legrand et Limoges, Airbus et Toulouse, Michelin et Clermont Ferrand sont des exemples de réussites qui ont marqué de façon positive le développement économique du pays.

Plus récemment la mondialisation des échanges et la numérisation de l'économie ont dilué ce lien. Néanmoins les choses changent.

Les entreprises ont de plus en plus conscience du rôle qu'elles jouent dans leur écosystème et sur leur territoire.

Elles peuvent ainsi contribuer à lutter contre les fractures territoriales, engager la reconversion d'un site menacé, permettre la montée en compétences des travailleurs d'un bassin d'emploi, participer à la formation et à l'apprentissage de jeunes peu qualifiés, ...

Investir dans le développement de l'ancrage territorial permet également la création d'un cercle vertueux source de performance en améliorant la réputation et l'image de l'entreprise, en se faisant connaître des partenaires locaux et construisant des relations de qualité sur le long terme.

Palatine AM veille donc à investir dans des valeurs rentables et durables comme Hermès qui renforce son ancrage territorial en France à travers de nouveaux sites de production avec à la clef des créations d'emplois.

La société va ouvrir un deuxième site de maroquinerie en Auvergne à Riom après Sayat en 2004 et devrait employer plus de 250 artisans à horizon de 2024.

La logique de développement est celle de l'essaimage avec des artisans expérimentés en charge de la formation des nouveaux arrivants et la mise en place d'un réseau durable de sous-traitant qui va dynamiser l'ensemble de la région.

DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

SOCIÉTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
LVMH	10,0%	14,17	Industrie manufacturière	France
ASML HOLDING	6,7%	17,50	Industrie manufacturière	Pays Bas
SANOFI-AVENTIS	5,5%	19,17	Industrie manufacturière	France
ASTRAZENECA	5,4%	15,00	Industrie manufacturière	Royaume Uni
VINCI	5,2%	15,83	Construction	France



PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 31 mars 2023

SFDR Article 9

SCORES ESG PAR SECTEURS D'ACTIVITÉS

	PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT		EURO STOXX50 RETURN EUR	
	Score ESG	Allocation	Score ESG	Allocation
Industrie manufacturière	15,41 /20	75,76%	15,83 /20	60,6%
Information et communication	17,81 /20	8,14%	17,64 /20	8,04%
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	16,06 /20	6,23%		0%
Construction	15,11 /20	5,46%	15,83 /20	2,03%
Activités financières et d'assurance	15,92 /20	2,65%	13,73 /20	21,88%
Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	18,30 /20	1,75%	19,17 /20	1,11%
Activités immobilières		0%	12,50 /20	0,4%
Transports et entreposage		0%	15,00 /20	1,38%
Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné		0%	17,00 /20	3,61%
Arts, spectacles et activités récréatives		0%	10,83 /20	0,96%

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉES

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
CAPGEMINI	3,04%	19,17	Information et communication	France
INFINEON TECHNOLOG	1,47%	19,17	Industrie manufacturière	Allemagne
MONCLER SPA	1,67%	19,17	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	Italie
SANOFI - AVENTIS	5,49%	19,17	Industrie manufacturière	France
SCHNEIDER ELECTRIC	4,89%	19,17	Industrie manufacturière	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
PERNOD RICARD	4,16%	14,17	Industrie manufacturière	France
AIR LIQUIDE	4,26%	13,33	Industrie manufacturière	France
DAIMLER AG	2,01%	13,33	Industrie manufacturière	Allemagne
QIAGEN NV	1,99%	13,33	Industrie manufacturière	Pays Bas
STELLANTIS NV	2,05%	13,33	Industrie manufacturière	Pays Bas



PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

REPORTING ESG • 31 mars 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 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".
- **Part de production d'énergie renouvelable** : Elle représente la part de la production totale d'énergie renouvelable répartie dans le portefeuille et celle de son indice de référence. Le pourcentage de la production électrique (% GWh) renouvelable du portefeuille est calculé en utilisant la répartition du chiffre d'affaires de l'entreprise, notamment : la production d'énergie éolienne, solaire, hydroélectrique, de biomasse, houlomotrice et marémotrice, et géothermique.
- **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 moyen 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 moyen 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 sociétés ayant signé le Pacte Mondial des Nations Unies** : Part de sociétés signataires du Pacte Mondial des Nations Unies au sein du portefeuille par rapport au nombre de sociétés total de sociétés investies.
- **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