PALATINE ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE MONETAIRE COURT TERME

REPORTING ESG • 30 mars 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG AU 30.03.2023

PALATINE MONETAIRE COURT TERME

11,26 / 20

couverture 100%

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3Y

10,85 / 20

couverture 93,44%

La part d'investissement durable de ce produit au 30.03.2023 est de 42,32%*

*Hors cash et assimilé

FILTRE ISR, ANALYSES ET SOURCES DE DONNÉES

LES ANALYSES EXTRA FINANCIÈRES

Palatine Asset Management s'appuie :

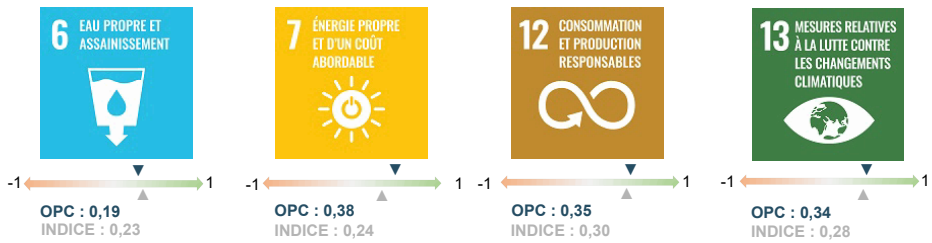
- Sur les analyses extra-financières de Moody's ESG Solutions, EthiFinances.
- Mais également sur les informations recueillies en direct ou via des brokers spécialisés intégrant une approche ISR, et traitées par son service interne d'analyse extra financière.
- Les risques climatiques et les indicateurs 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 ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE MONETAIRE COURT TERME

REPORTING ESG • 30 mars 2023

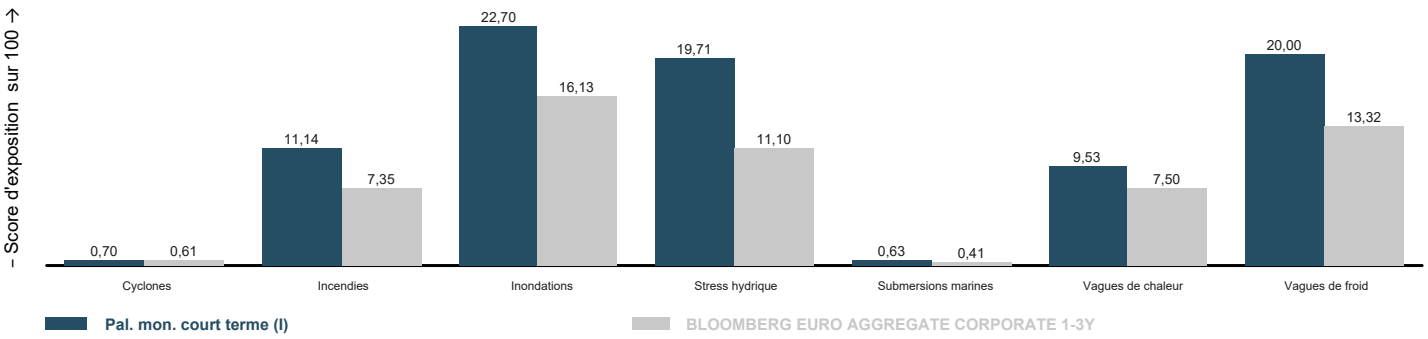
SFDR Article 8

AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

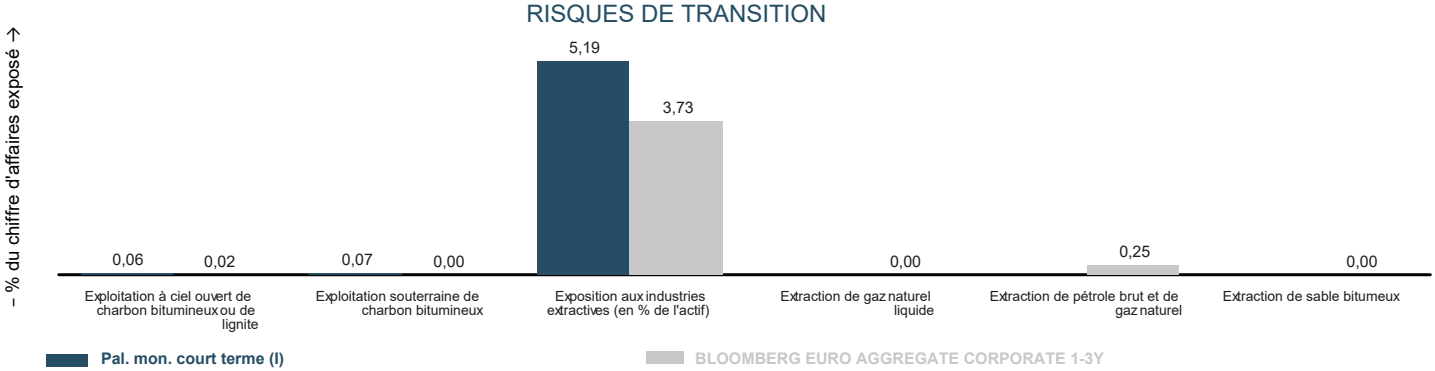
	PALATINE MONETAIRE COURT TERME	BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3Y
INDICATEURS CLIMATIQUES		
Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	3 101,75 TCO2e/MEUR couverture 79,09%	470,52 TCO2e/MEUR couverture 90,55%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	2 278,72 TCO2e/MEUR couverture 81,54%	994,94 TCO2e/MEUR couverture 91,11%
Exposition aux combustibles fossiles	3,62% couverture 81,54%	8,42% couverture 91,91%
AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE		
Pourcentage moyen de femmes au comité de direction	40,55% couverture 77,26%	36,32% couverture 87,84%
Pourcentage moyen d'administrateurs indépendants	56,33% couverture 90,29%	66,19% couverture 93,26%
Pourcentage de sociétés ayant signé le Pacte Mondial des Nations-Unies	73,64% couverture 97,73%	60,82% couverture 99,21%

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 MONETAIRE COURT TERME

REPORTING ESG • 30 mars 2023

SFDR Article 8

COMMENTAIRE THÉMATIQUE

Conscient de l'impact des télécoms sur l'environnement, Iliad poursuit son engagement en matière environnemental à travers sa stratégie climat (neutralité carbone visée pour 2035, déploiement de pratiques circulaires…). Un plan de sobriété a été annoncé au début de l'hiver 2022 - 2023. Ce plan comporte plusieurs mesures qui devraient générer des économies d'énergie considérables :

Réseau mobile : 10 % d'économies attendues grâce à la forte réduction de la consommation du réseau télécom en désactivant une large part des bandes passantes la nuit.

Publicité : Engagement à désactiver les publicités lumineuses 30 minutes après la fermeture de ses magasins.

Sur le recyclage, la société encourage le reconditionné et le recyclage des terminaux mobiles. L'emballage de la Freebox fait lui aussi l'objet de projet pour lui donner une seconde vie.

La société a également rédigé un nouveau code éthique, et est soucieuse du bien-être de ses salariés à travers la mise en place d'un milieu de travail agréable et sécurisé.

Nous détenons donc en portefeuille régulièrement le titre qui présente une démarché ESG 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
NEU CP SGS NEDERLAND HOLDING BV 28/04/202 PRECOMPTE	**2,2%**	**10,80**	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	France
NEU MTN EIFFAGE 31/01/2024 EURIBOR 3 MONTI 30 bps	**1,9%**	**9,60**	Construction	France
GOLDMAN FRN 21-24	**1,9%**	**9,20**	Activités financières et d'assurance	Etats Unis
NEU CP IPSEN 02/05/2023 PRECOMPTE	**1,9%**	**8,40**	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	France
NEU CP ALSTOM 22/05/2023 PRECOMPTE	**1,9%**	**14,00**	Industrie manufacturière	France

PALATINE ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE MONETAIRE COURT TERME

REPORTING ESG • 30 mars 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG PAR SECTEURS D'ACTIVITÉS

	PALATINE MONETAIRE COURT TERME		BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3Y	
	Score ESG	Allocation	Score ESG	Allocation
Industrie manufacturière	11,30 /20	36,88%	10,44 /20	27,28%
Activités financières et d'assurance	10,83 /20	16,32%	11,18 /20	51,1%
Information et communication	10,28 /20	12,8%	10,79 /20	5,46%
Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,85 /20	9,03%	11,23 /20	0,71%
Activités de services administratifs et de soutien	12,06 /20	3,94%	10,99 /20	1,26%
Non identifié	12,77 /20	3,73%	6,11 /20	1,1%
Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	13,11 /20	3,63%	8,21 /20	0,52%
Activités immobilières	11,34 /20	3,15%	8,92 /20	4,85%
Agriculture, sylviculture et pêche	10,27 /20	3,02%		0%
Santé humaine et action sociale	9,63 /20	2,65%	8,25 /20	0,3%
Construction	9,43 /20	1,9%	11,36 /20	0,27%
Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	14,15 /20	1,51%	12,27 /20	3,75%
Industries extractives	12,97 /20	1,44%	11,85 /20	0,53%
Production et distribution d'eau; assainissement, gestion des déchets et dépollution		0%	13,60 /20	0,35%
Transports et entreposage		0%	9,79 /20	2,09%
Hébergement et restauration		0%	9,95 /20	0,42%

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉES

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
CDC HABITAT	1,09%	**16,19**		France
CREDIT MUNI PARIS	0,74%	**16,19**		France
EDF	1,48%	**14,40**	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	France
ARVAL SERVIC LEASE	1,48%	**14,20**	Activités de services administratifs et de soutien	France
DECATHLON SA	2,67%	**14,17**	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
VICAT	3,48%	**9,00**	Industrie manufacturière	France
FIMALAC	1,86%	**8,83**	Information et communication	France
ILIAD	2,41%	**8,83**	Information et communication	France
ITT LUXEMBOURG	2,64%	**8,83**	Industrie manufacturière	Luxembourg
IPSEN	3,31%	**8,40**	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	France

PALATINE ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

PALATINE MONETAIRE COURT TERME

REPORTING ESG • 30 mars 2023

SFDR Article 8

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 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".

• **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