

PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

REPORTING ESG • 30 juin 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG AU 30.06.2023

PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

14,14 / 20

couverture 94,06%

BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3Y

13,38 / 20

couverture 95,27%

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)

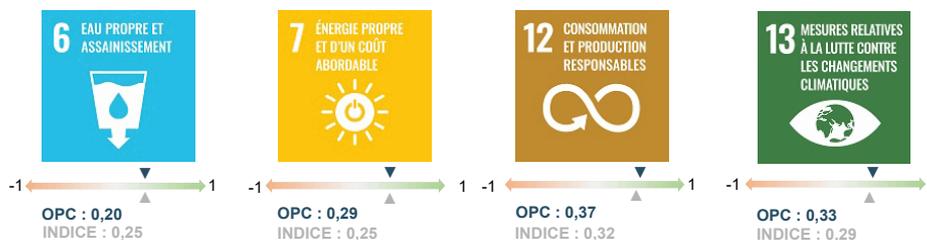


LES SCORES ESG

- 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 OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

REPORTING ESG • 30 juin 2023

SFDR Article 8

AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

BLOOMBERG EURO AGGREGATE
CORPORATE 1-3Y

INDICATEURS CLIMATIQUES

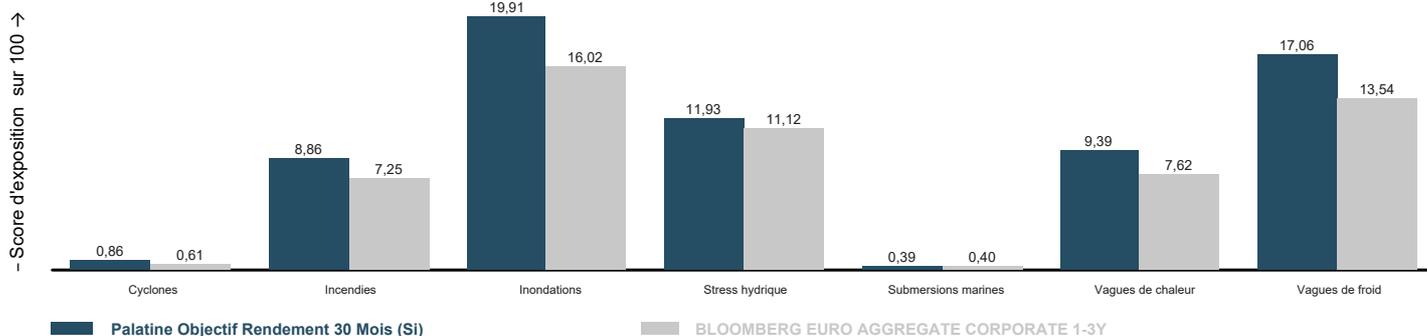
| | | |
|---|--|--|
| Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval | 598,50 TCO2e/MEUR couverture 83,60% | 407,67 TCO2e/MEUR couverture 93,80% |
| Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval | 1 092,00 TCO2e/MEUR couverture 85,26% | 943,46 TCO2e/MEUR couverture 94,11% |
| Exposition aux combustibles fossiles | 9,35% couverture 87,26% | 7,53% couverture 94,71% |

AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

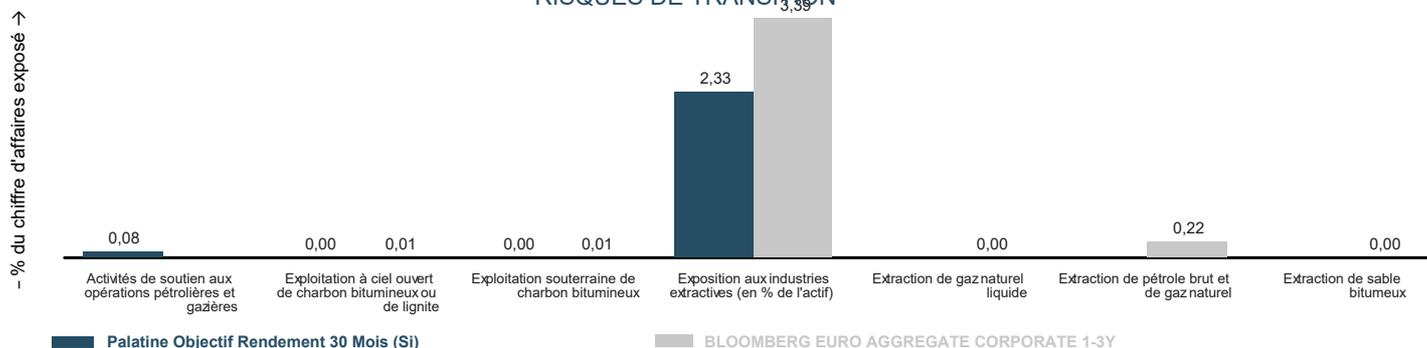
| | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Pourcentage de femmes au comité de direction | 38,65% couverture 94,90% | 36,88% couverture 91,14% |
| Pourcentage d'administrateurs indépendants | 57,91% couverture 95,16% | 65% couverture 94,44% |
| Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies | 82,29% couverture 92,27% | 82,39% couverture 89,75% |

RISQUES DE DURABILITÉ

RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



RISQUES DE TRANSITION



PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

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 |
|-------------------------------------|--------|-----------|--|----------|
| RTEFRA 1 19/10/26 | 4,1% | | Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné | France |
| EDF 4.125% 03/25/27 | 2,7% | 16,67 | Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné | France |
| SAFFP 0.125% 03/16/26 | 2,6% | 18,33 | Industrie manufacturière | France |
| CA BK IRL 4.375% 08/06/26 *EUR | 1,9% | 16,67 | | Irlande |
| DAIMLER TRUCK INTL 3,88% 19/06/2026 | 1,8% | 10,17 | Industrie manufacturière | Pays Bas |

PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

REPORTING ESG • 30 juin 2023

SFDR Article 8

SCORES ESG PAR SECTEURS D'ACTIVITÉS

| | PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS | | BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 1-3Y | |
|--|-------------------------------------|------------|---|------------|
| | Score ESG | Allocation | Score ESG | Allocation |
| Activités financières et d'assurance | 11,55 /20 | 45,04% | 12,58 /20 | 49,7% |
| Industrie manufacturière | 13,03 /20 | 26,62% | 14,27 /20 | 26,36% |
| Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné | 14,35 /20 | 11,07% | 13,84 /20 | 3,7% |
| Activités de services administratifs et de soutien | 13,60 /20 | 3,65% | 15,09 /20 | 1,82% |
| Transports et entreposage | 11,82 /20 | 3,28% | 12,81 /20 | 2,58% |
| Information et communication | 10,89 /20 | 3,07% | 15,49 /20 | 6,01% |
| Activités spécialisées, scientifiques et techniques | 14,89 /20 | 2,88% | 16,03 /20 | 0,68% |
| Construction | 11,49 /20 | 2,33% | 14,16 /20 | 0,23% |
| Industries extractives | 13,64 /20 | 2,28% | 13,13 /20 | 0,64% |
| Activités immobilières | 13,97 /20 | 2,09% | 12,95 /20 | 4,71% |
| Non identifié | 14,79 /20 | 2,02% | 13,38 /20 | 1,64% |
| Hébergement et restauration | 17,00 /20 | 1,72% | 15,90 /20 | 0,4% |
| Production et distribution d'eau; assainissement, gestion des déchets et dépollution | | 0% | 16,67 /20 | 0,25% |
| Santé humaine et action sociale | | 0% | 12,93 /20 | 0,42% |
| Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles | | 0% | 12,90 /20 | 0,86% |

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉES

| ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS | %Actif | Score ESG | Secteur | Pays |
|---------------------------|--------|-----------|--------------------------------------|--------|
| ACCOR SA | 1,52% | 19,17 | Hébergement et restauration | France |
| CREDIT MUTUEL ARKEA | 1,04% | 19,17 | Activités financières et d'assurance | France |
| LA BANQUE POSTALE | 1,40% | 19,17 | Activités financières et d'assurance | France |
| ICADE S.A. | 1,04% | 18,33 | Activités immobilières | France |
| SAFRAN | 2,63% | 18,33 | Industrie manufacturière | France |

| ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS | %Actif | Score ESG | Secteur | Pays |
|--------------------------------|--------|-----------|--------------------------------------|-------------|
| DEUTSCHE BANK AG | 0,86% | 9,17 | Activités financières et d'assurance | Allemagne |
| ILIAD | 1,45% | 8,83 | Information et communication | France |
| COMMERZBANK AG | 1,01% | 8,33 | Activités financières et d'assurance | Allemagne |
| ING GROEP NV | 1,28% | 8,33 | Activités financières et d'assurance | Pays Bas |
| NATWEST MARKETS GP | 0,64% | 8,33 | Activités financières et d'assurance | Royaume Uni |

PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

REPORTING ESG • 30 juin 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 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