

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit :
PALATINE EUROPE SUSTAINABLE
EMPLOYMENT

Identifiant d'entité juridique :
9695002QUEW243KRON16

Caractéristiques environnementales et sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ OUI

☐ NON

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une portion de ____ % d'investissement durables.

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnement au titre de la taxinomie de l'UE.

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durable sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnement au titre de la taxinomie de l'UE.

☐ ayant un objectif social

☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 96,73%

☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales mais n'a pas réalisé d'investissement durables.

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT a réalisé des investissements durables ayant un objectif social sur la période.

Le suivi des performances ESG est effectué trimestriellement au sein de Palatine AM. La mesure de l'atteinte de l'objectif d'investissement durable a donc été effectuée en moyenne annuelle des performances trimestrielles (31/12/2024, 31/03/2025, 30/06/2025 et 30/09/2025).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Sur la période, la performance des indicateurs de durabilité du portefeuille a été la suivante (hors cash et assimilé) :

| Indicateurs | Moyenne annuelle des performances trimestrielles |
|--|--|
| Respect des politiques d'exclusion | 100% |
| Pourcentage de valeurs investies ayant un score emploi supérieur au seuil d'exclusion défini | 100% |
| Pourcentage de valeurs investies ayant une contribution positive à au moins un des ODD sociaux des Nations Unies | 100% |
| Pourcentage de valeurs investies ayant de bonnes pratiques de gouvernance | 100% |
| Pourcentage de valeurs investies dont de DNSH est limité | 100% |

*Le seuil excluait 20% de l'univers au T4 2024, il exclut 25% depuis le 01/01/2025.

Sur la période, la performance des indicateurs de durabilité du portefeuille par rapport à son indice de référence a été la suivante :

| Indicateur | Moyenne annuelle des performances trimestrielles | |
|---------------------------------|--|--------|
| | Fonds | Indice |
| Note ESG (/20)* | 13,45 | 13,17 |
| Score emploi (sur 5)* | 4,04 | 3,92 |
| Empreinte carbone (TCO2e/MEUR)* | 485,24 | 726,72 |

* Changement de méthodologie de notation ESG en janvier 2025.

* Ces indicateurs sont les indicateurs de surperformance définis dans le cadre du Label ISR. Leurs couvertures ont toujours été d'au moins 90% sur la période.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

| Indicateurs | Moyenne 4T - 2025 | Moyenne 4T - 2024 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Note ESG (/20)* | 13,45 | 16,09 |
| Score emploi (sur 5) | 4,04 | 3,89 |

| | | |
|--------------------------------|--------|--------|
| Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) | 485,24 | 441,21 |
|--------------------------------|--------|--------|

* La méthodologie de notation ESG a été modifiée le 1^{er} janvier 2025.

○ Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Aucun investissement qualifié de durable n'a porté préjudice aux facteurs de durabilité.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Au cours de la période, les principales incidences négatives du fonds ont été les suivantes :

| Corporates | | | Typologie * | 2024/2025 | | | | 2023/2024 | |
|---|------------------------------|---|-------------|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | Fonds | | Indice | | Fonds | |
| | | | | Valeurs | Couvertures | Valeurs | Couvertures | Valeurs | Couvertures |
| 1. Émissions de GES | Émissions de GES de niveau 1 | E | | 9 075,86 | 100,00% | 9 905,89 | 100,00% | 12 691,10 | 100,00% |
| | Émissions de GES de niveau 2 | E | | 5 133,27 | 100,00% | 3 765,83 | 100,00% | 4 665,10 | 100,00% |
| | Émissions de GES de niveau 3 | E | | 137 976,37 | 100,00% | 221 089,48 | 100,00% | 134 701,59 | 100,00% |
| | Émissions totales de GES | E | | 152 185,50 | 100,00% | 234 761,20 | 100,00% | 152 057,79 | 100,00% |
| 2. Empreinte carbone | | | E | 485,24 | 100,00% | 726,72 | 100,00% | 441,21 | 100,00% |
| 3. Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements | | | E | 1 124,60 | 100,00% | 1 339,47 | 100,00% | 884,03 | 100,00% |
| 4. Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles | | | E | 11,49 | 100,00% | 10,81 | 100,00% | 8,49 | 100,00% |
| 5. Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable | Consommation | E | | 42,63 | 100,00% | 47,70 | 100,00% | 51,98 | 100,00% |
| | Production | E | | 6,28 | 96,86% | 5,02 | 100,00% | 5,23 | 100,00% |
| 6. Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique | Nace A | E | | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| | Nace B | E | | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| | Nace C | E | | 0,22 | 100,00% | 0,20 | 100,00% | 0,44 | 100,00% |
| | Nace D | E | | 1,23 | 100,00% | 2,46 | 100,00% | 7,99 | 100,00% |
| | Nace E | E | | 1,32 | 100,00% | NA | NA | 2,83 | 100,00% |
| | Nace F | E | | 0,13 | 100,00% | 0,13 | 100,00% | 0,22 | 100,00% |
| | Nace G | E | | 0,12 | 100,00% | 0,26 | 100,00% | 0,03 | 100,00% |
| | Nace H | E | | NA | NA | 0,42 | 100,00% | NA | NA |
| | Nace L | E | | NA | NA | NA | NA | NA | NA |
| 7. Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité | | | E | 0,38 | 100,00% | 1,08 | 98,33% | 1,63 | 100,00% |
| 8. Rejets dans l'eau | | | E | 0,06 | 100,00% | 0,00 | 99,56% | 0,08 | 100,00% |
| 9. Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs | | | E | 2,24 | 100,00% | 0,92 | 100,00% | 2,29 | 100,00% |
| 10. Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales | | | G | - | 100,00% | - | 100,00% | - | 100,00% |
| 11. Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales | | | G | - | 100,00% | - | 100,00% | - | 100,00% |
| 12. Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé | | | S | 12,22 | 100,00% | 12,11 | 100,00% | 11 | 100,00% |
| 13. Mixité au sein des organes de gouvernance | | | G | 43,20 | 100,00% | 42,55 | 100,00% | 44,45 | 100,00% |
| 14. Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) | | | S | - | 100,00% | - | 100,00% | 0% | 100,00% |
| Souverains | | | | | | | | | |
| 15. Intensité de GES | | | E | | | | | | |
| 16. Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales | | | S | | | | | | |
| Immobiliers | | | | | | | | | |
| 17. Exposition à des combustibles fossiles via des actifs immobiliers | | | E | | | | | | |
| 18. Exposition à des actifs immobiliers inefficaces sur le plan énergétique | | | E | | | | | | |
| Additionnels - Tableau 2 & 3 | | | | | | | | | |
| II.2. Émissions de polluants atmosphériques (t/MEur investi) | | | E | 0,12 | 100,00% | 0,14 | 100,00% | 0,14 | 100,00% |
| III.15. Absence de politique de lutte contre la corruption et les actes de corruption (%) | | | S | 9,65 | 100,00% | 6,98 | 100,00% | 0 | 100,00% |

* Typologie : Environnement (E), Social (S), Gouvernance (G)

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme ?

La prise en compte des principes directeurs de l'OCDE et des principes des Nations Unies sur la période s'est faite en plusieurs étapes :

- Gestion des controverses : Aucune valeur investie n'a fait l'objet d'une controverse matérielle liée aux droits humains.
- Compliance des entreprises investies aux principes directeurs des Nations Unies et ceux de l'OCDE : le portefeuille a détenu en moyenne 90,27% de sociétés signataires du Pacte Mondial des Nations Unies.
- Evaluation des politiques de lutte contre la corruption : 90,35% des sociétés investies au sein de

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT ont présenté des politiques de lutte contre la corruption.

- Notation ESG : la note ESG moyenne est 13,45/20.
- Bonnes pratiques de gouvernance : 100% des entreprises investies avaient de bonnes pratiques de gouvernance.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Tous les investissements effectués au cours de la période ont pris en compte les principales incidences négatives.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Les 15 principaux investissements du produit financier (ou 50% des investissements du produit financier) sur la période ont été les suivants :

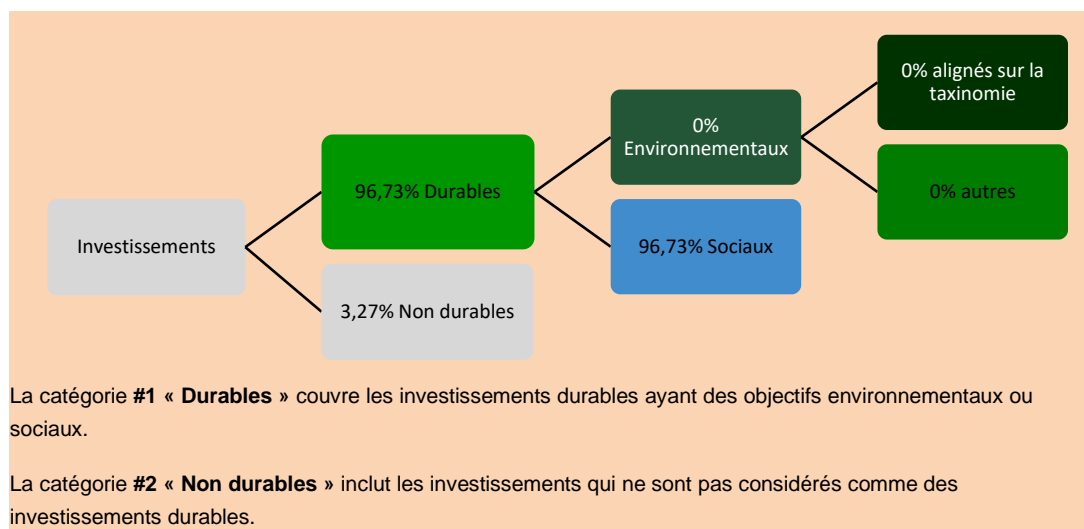
| Principaux investissements | Secteur | % d'actifs | Pays |
|-----------------------------|------------------------------|------------|-----------|
| ASML HOLDING | Technologie | 5,52% | Pays Bas |
| PUBLICIS GROUPE | Consommation discrétionnaire | 4,98% | France |
| INTESA SANPAOLO | Finance | 3,94% | Italie |
| SCHNEIDER ELECTRIC | Industrie | 3,58% | France |
| AIR LIQUIDE | Matériaux | 3,41% | France |
| BUREAU VERITAS | Industrie | 3,39% | France |
| PALATINE MONETAIRE STANDARD | OPC | 3,28% | France |
| SANTANDER CENTRAL HISPANO | Finance | 3,28% | Espagne |
| AMADEUS IT HOLDING | Technologie | 3,12% | Espagne |
| SIEMENS | Industrie | 2,88% | Allemagne |
| DASSAULT SYSTEMES | Technologie | 2,81% | France |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | Service aux collectivités | 2,76% | France |

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Sur la période, le produit financier a investi en moyenne à 96,73% (100% hors cash et assimilé) de son actif dans des investissements alignés à son objectif social.

○ Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs au cours de la période été la suivante :



○ Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les principaux secteurs d'investissement ont été les suivants :

- Industries
- Finance
- Consommation discrétionnaire
- Technologie de l'Information
- Santé

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissement du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/10/2024 au 30/09/2025



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

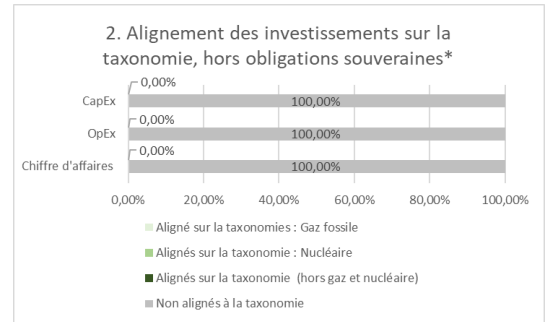
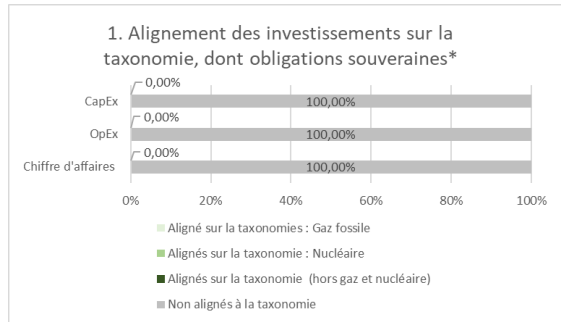
- Du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- Des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- Des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

- ☐ Oui
- ☐ Dans le gaz fossile
- ☐ Dans l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

○ Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Non applicable.

○ Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Non applicable.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Non applicable.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

La part d'investissements durables sur le plan social en moyenne sur la période est de 96,73 (ou 100% hors cash et assimilé)

| | T4 2024 | T1 2025 | T2 2025 | T3 2025 | Moyenne annuelle |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|------------------|
| Investissement durable social | 93,11 | 98,87 | 96,78 | 98,16 | 96,73 |



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » sont des liquidités ou assimilés (OPC monétaires).

Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Les éléments contraignants de l'approche extra-financière pour sélectionner les investissements au cours de la période ont été les suivants (hors cash et assimilé) :

- **Filtre d'exclusions sectorielles, normatives, et relative aux recommandations sur le nom des fonds de l'ESMA** : 100% des valeurs investies respectent les politiques d'exclusion de Palatine AM.
- **Score Emploi** :
 - 100% des valeurs investies ont un score emploi supérieur au seuil établi.
 - Le score Emploi moyen sur la période de 4,04/5, supérieur à celui de l'indice de référence (3,92/5).
- **Filtre notation ESG** :
 - 100% des valeurs investies ont une note ESG supérieure au seuil d'exclusion minimum.
 - Note ESG moyenne sur la période de 13,45/20, supérieure à celle de l'indice de référence (13,17/20).
- **Indicateurs du Label ISR** : Dans le cadre du Label ISR V3, les investissements ont été stratégiquement sélectionnés pour viser une surperformance par rapport à l'indice de référence ESG sur les deux critères suivants :
 - Score Emploi : Fonds = 4,04/5 (couverture = 100%) // Indice = 3,92/5 (couverture = 100%)
 - Empreinte carbone : Fonds = 485,24 tCO2e/Meur investi (couverture = 100%) // Indice = 726,72 tCO2e/Meur investi (couverture = 100%)
- **Contribution positive à l'un des ODD sociaux des Nations Unies** : 100% des valeurs investies au cours de la

période ont une contribution positive à au moins un des ODD sociaux définis par les Nation Unies.

- **Vérification du principe de DNSH** de Palatine AM pour 100% des investissements effectués sur la période.
- **Pratiques de bonne gouvernance** : 100% des investissements ont été effectués au sein d'entreprise ayant de bonnes pratiques de gouvernance.
- **Evaluation des stratégies de transition climatique des émetteurs analysés ESG, appartenant aux « secteurs à fort impact climatique » tels que décrits par le Règlement Délégué (UE) 2022/1288** : 66% des émetteurs investis ont une stratégie de transition climatique jugée crédible.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Non applicable.

○ **En quoi l'indice désigné diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

Non applicable.

○ **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?**

Non applicable.

○ **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Non applicable.

○ **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

Non applicable.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

