



DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR
À VOS INVESTISSEMENTS



PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

Valeurs européennes leaders ayant un impact social
positif sur le marché de l'emploi européen



Avertissement

Ce document d'information est à caractère promotionnel, il ne peut être reproduit, communiqué, ou publié, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable et écrite de Palatine Asset Management. Il peut être modifié à tout moment sans préavis. Les informations contenues dans ce document, notamment les informations chiffrées, sont issues en partie de sources internes ou externes et considérées comme dignes de foi. Palatine Asset Management attire l'attention de l'investisseur sur le fait que les performances passées présentées sont basées sur des chiffres ayant trait aux années écoulées et ne sauraient présager des performances futures des OPC cités. Palatine Asset Management ne garantit, par ailleurs et d'aucune manière, les performances courantes ou futures de ou des OPC cités dans ce document. Ce document d'information n'a pas pour but de fournir et ne doit pas servir à fournir des conseils d'ordre comptable, juridique ou fiscal ou des recommandations d'investissement. Il est rappelé ici que tout investissement financier comporte des risques (les risques de marché, le risque de capital, le risque de change) pouvant se traduire par des pertes financières. Dès lors, Palatine Asset Management recommande, préalablement à tout investissement, au destinataire du présent document de lire attentivement les prospectus des OPC, tenus disponibles gratuitement à son siège social sis 86 rue de Courcelles, Paris 75008 ou sur son site internet www.palatine-am.com et de s'assurer qu'il dispose de l'expérience et des connaissances nécessaires lui permettant de fonder sa décision d'investissement, notamment au regard de ses conséquences juridiques et fiscales.

Palatine AM : 30 ans de gestion engagée auprès des investisseurs

30 ans de présence auprès des investisseurs

Changement de nom agréé par l'AMF en 2005

100% filiale de la Banque Palatine



28
collaborateurs



Actifs sous gestion
4,7 Md€



Filtre ESG et/ou label ISR
sur les fonds actions grandes capitalisations

Signataire des principes pour l'investissement responsable des Nations Unies

CLIENTS

- Institutionnels (Caisses de retraite, Compagnies d'assurance, ...)
- Multi-gérants et Family offices
- Banques privées
- Banques et assurances digitales
- Conseils indépendants, CGP, CGPI

CLASSES D'ACTIFS

- Toutes capitalisations France et Europe
- Obligations d'entreprises court et moyen terme
- Gestion sous mandat et multi-gestion
- Monétaire standard et court terme

STYLES DE GESTION

- Valeurs de croissance
- Filtre ESG et label ISR sur les fonds actions grandes capitalisations
- Label relance sur les petites capitalisations
- Intégration ESG sur les fonds taux et sur la gestion sous mandat

UNE VISION DURABLE ET LONG-TERME DE LA VALEUR DES ENTREPRISES

L'ISR au centre de nos ambitions

Gestion actions
françaises, européennes,
large et mid caps

10 fonds

0,9 MDE d'actifs sous gestion*

Gestion obligataire
et monétaire axée sur
les émetteurs

7 fonds

3,5 MDE d'actifs sous gestion*

Gestion sous mandat
intégrant les critères
E.S.G

4 fonds

500 mandats

350 M€ d'actifs sous gestion*

















FINANCER L'ÉCONOMIE RÉELLE À TRAVERS UNE POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DURABLE

4,7 MDS D'ACTIFS SOUS GESTION**

*Au 30 juin 2022.

Le cœur de notre offre actions : thématiques et priorités E, S et G



ENJEU	PRIORITE ESG	OPC	ODD PRIS EN COMPTE
Sauvegarde de la planète	<i>Environnement</i> (article 8 SFDR)	 Palatine Planète	   
Emploi en France	Social (article 9 SFDR)	 Palatine France Emploi Durable	   
Emploi en Europe	Social (article 9 SFDR)	 Palatine Europe Sustainable Employment	   
Entreprises familiales	<i>Gouvernance</i> (article 8 SFDR)	 Palatine Entreprises Familiales ISR	
Leaders américains	<i>Gestion ISR</i> (article 8 SFDR)	Palatine Amérique	

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR À VOS INVESTISSEMENTS

NOTRE CONVICTION: LA CROISSANCE DURABLE EST LE LEVIER ESSENTIEL DE PERFORMANCE A LONG TERME

Note (*) : le nom d'Objectifs de développement durable (ODD) (en anglais : *Sustainable Development Goals*, ou SDGs) est couramment utilisé pour désigner les dix-sept objectifs établis par les États membres des Nations unies et qui sont rassemblés dans l'Agenda 2030.

Palatine Europe Sustainable Employment



Bruno VACOSSIN
Gérant de
Palatine Europe
Sustainable Employment



Vincent RESILLOT

- Privilégier les valeurs européennes leaders ayant des politiques sociales les plus responsables en matière d'emploi en Europe.
- Avec la conviction que ces entreprises créent plus d'emplois et aussi plus de valeur sur le long terme.
- Notre philosophie : utiliser le levier social comme source de performance financière
- Des mesures d'impact
 - Création d'emplois de qualité en Europe (jeunes, seniors, PSH, diversité,...)
 - Mesure de la part des entreprises qui contribuent aux ODDs

Classification AMF

Actions des pays de l'Union Européenne

Label

ISR (label étatique)

Classification SFDR

Article 9



1 Enjeux

2 Processus d'investissement

3 Souscrire



1

Enjeux



Les enjeux de Palatine Europe Sustainable Employment

Choisir les entreprises qui gèrent de la manière la plus « juste » possible les changements de demain :

- Avec le changement générationnel, la transformation digitale et la transition écologique
- Grâce à une politique responsable de formation, de dialogue social et d'innovation pour accompagner ces mutations.
- Les entreprises avec une politique sociale durable seront les leaders de demain

Ces leaders de la transition juste profiteront plus que d'autres de la croissance mondiale :

- Focus sur les entreprises leaders tournées vers les zones de croissance
- Le commerce international est propice à l'emploi (productivité supérieure, salaires plus élevés, relocalisation,...)

Intégrer la durabilité dans la gestion / Engagement.

- Les entreprises européennes exemplaires dans les dimensions sociales créent non seulement plus d'emplois mais aussi plus de valeur sur le long terme

Notre process d'investissement

1

FILTRE ISR

Best in Class

- Politiques d'exclusions des armes controversées et du charbon
- Une approche ISR « Best in Class » avec notes ESG moyennes $\geq 12/20$
 - Gouvernance ($>0/20$)
 - Ethique des affaires ($>0/20$)
 - **Ressources Humaines ($\geq 10/20$)**
 - Droits Humains ($>0/20$)
 - Environnement ($>0/20$)
 - Relation avec la société ($>0/20$)
- Engagement : dialogue avec l'entreprise, WDI



2

FILTRE CRITERE SOCIAL



- Création nette d'emplois en Europe
- Emploi des jeunes, l'apprentissage et l'alternance
- Maintien dans l'emploi des seniors
- Intégration des personnes en situation de handicap
- Parité femmes-hommes
- Qualité de l'emploi
- Partage de valeur
- Transparence des données et des informations
- Engagement sur les ODDs de l'ONU
- Diversité des collaborateurs
- Achats responsables et sociaux

Score Humpact ≥ 2 + Méthodologie interne sur l'emploi

230 valeurs

3

FILTRE FONDAMENTAL Notation financière

Sélection multicritères

APPROCHE FONDAMENTALE

Stock picking

Analyse QUALITATIVE

Entreprises leaders profitant de la croissance mondiale

Analyse QUANTITATIVE

Etude des ratios financiers

90 valeurs

600 valeurs européennes

35-40 valeurs

2

Processus d'investissement



Mesures d'impacts sur l'emploi européen au 31/08/2022

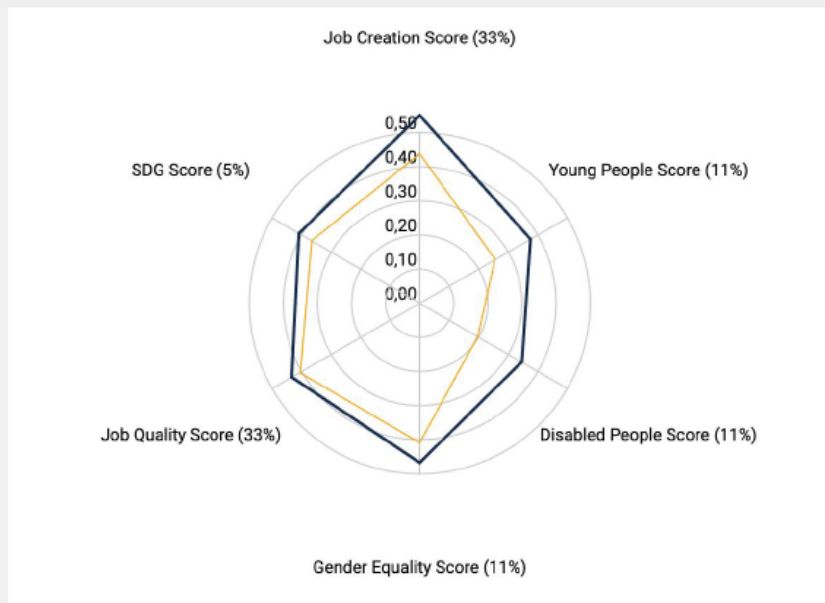
ANALYSE EMPLOI EUROPE DU PORTEFEUILLE

Score Social Europe Humpact*



vs Index
2,5/5

Performance sur les verticales d'emploi

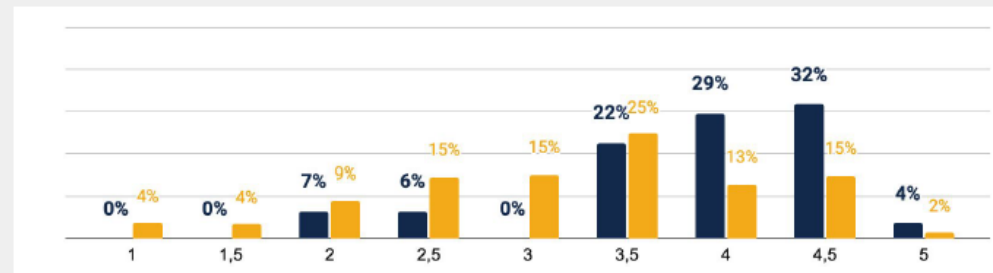


Composition du fonds sur la thématique Sociale

Meilleures acteurs du fonds

- HERMES INTERNATIONAL
- ASML HOLDING
- STMICROELECTRONICS
- CAPGEMINI
- ASTRAZENECA
- SANOFI-AVENTIS

Note des sociétés du fonds

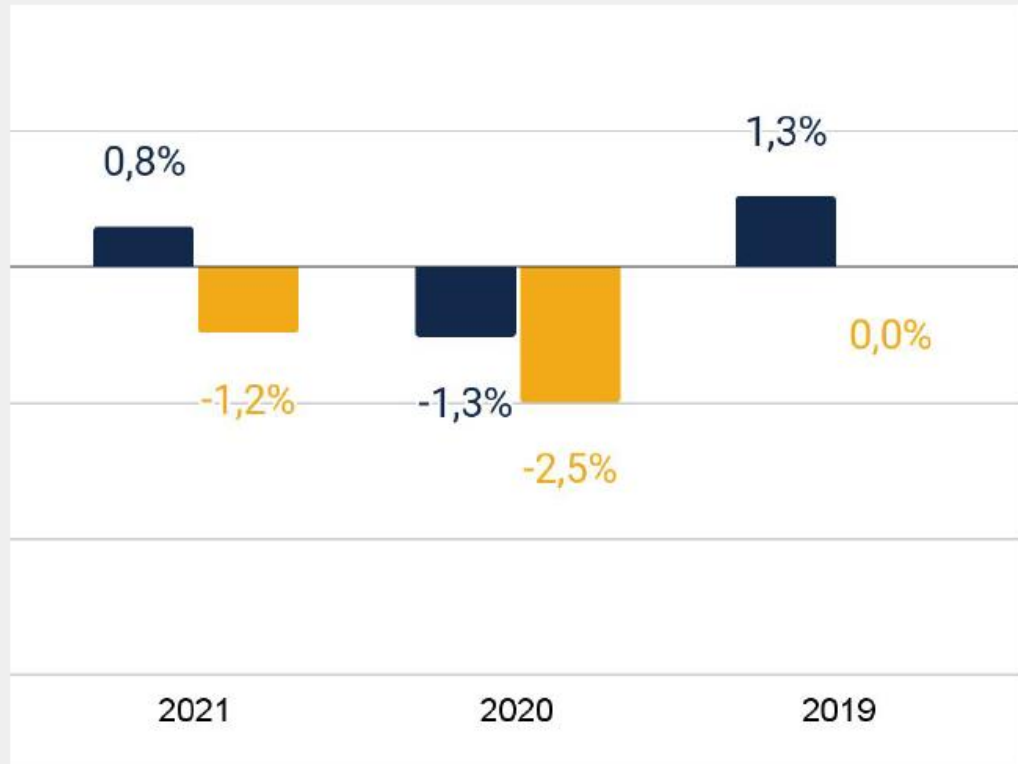


: Palatine Europe Sustainable Employment
 : Stoxx 600

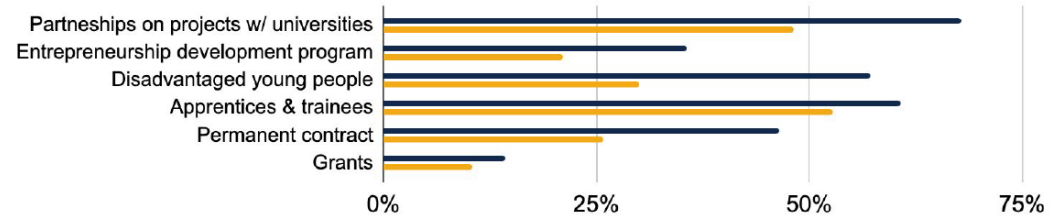
Mesures d'impacts sur l'emploi européen au 31/08/2022

Variations d'emplois des sociétés du fonds

Variations d'emploi Europe 2017-2020



Politiques sociales en faveur des jeunes:



Performance, volatilité et score ISR

PERFORMANCE CUMULEE

	2022*	2021	3 ans ⁽¹⁾	5 ans ⁽¹⁾	10 ans ⁽¹⁾
Palatine Europe Sustainable Employment *	-15,0%	31,6 %	20%	33,1%	102,7%
Euro Stoxx 50 NR	-16,3%	24,2 %	6,2%	16,9%	67,3%

VOLATILITÉ ANNUALISÉE

	8 mois 2022	3 ans ⁽¹⁾	5 ans ⁽¹⁾	10 ans ⁽¹⁾
Palatine Europe Sustainable Employment *	21,4%	20,3%	17,4%	15,5%
Euro Stoxx 50 NR	22,3%	21,3%	18,1%	16,5%

SCORE ISR (au 30 juin 2022)

Indice de référence	Euro Stoxx 50 NR
Note ISR du Fonds	16,48
Note ISR de l'indice	15,65

*au 31.08.2022 | Pas de calcul pour la volatilité : hebdomadaire

* : part palatine

(1) : période glissante

Les chiffres sont issus de MorningStar Direct

Pourquoi investir dans le fonds ?



Investir sur des valeurs européennes de qualité menant une politique sociale responsable.

Ces leaders de la transition juste profiteront plus que d'autres de la croissance mondiale.

Ce process prenant en compte l'emploi durable a pour objectif la recherche de performance financière sur le long terme.

Afin de donner du sens et de la valeur à vos investissements

3

Souscrire



Souscrire

Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne / éligible au PEA
Code ISIN	Part Palatine FR0010915181
Indicateur de référence	EuroStoxx 50 NR
Date de lancement	7/7/2010
Devise	Euro
PEA	Oui
Frais de gestion	1,20% TTC max
Commission de souscription	2,00 % (maximum)
Commission de surperformance	10% de la performance excédent celle de l'indice + 3%



Palatine Asset Management - Société Anonyme au capital de 1 917 540 €

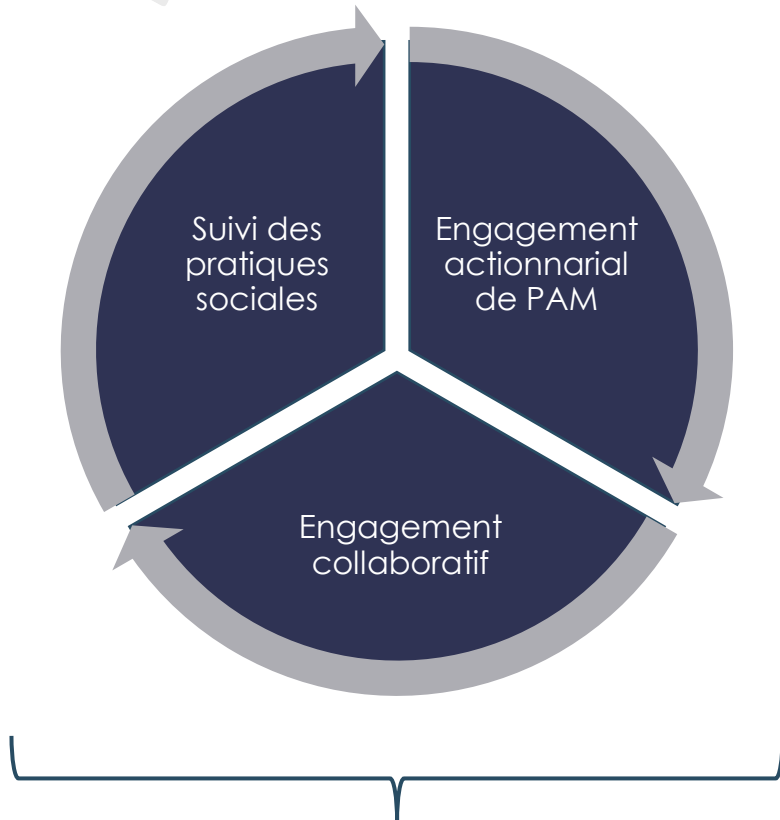
Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF n° GP 05000014

Siège social : 86 rue de Courcelles 75008 Paris - 950 340 885 RCS Paris

Une société du groupe BPCE

Site internet : www.palatine-am.com - Tél : 01 55 27 95 37

Un engagement solide



Amélioration de la compétitivité
des entreprises par l'engagement

Politique d'engagement :

- Dialogue avec les sociétés
- Politique de vote
- Engagement auprès de Workforce Disclosure Initiative (WDI) pour:
 1. Prôner **plus de transparence** sur les données sociales
 2. Contribuer à **améliorer les pratiques sociales** des entreprises et donc la qualité des emplois
 3. Permettre l'intégration de **données plus fiables** dans nos décisions d'investissement

