



PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT



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



25
collaborateurs



Actifs sous gestion
5,2 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

1,2 MD€ d'actifs sous gestion*

Gestion obligataire
et monétaire axée sur
les émetteurs

7 fonds

3,6 MD€ d'actifs sous gestion*

Gestion sous mandat
intégrant les critères
E.S.G

4 fonds

350 M€ d'actifs sous gestion*

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

5,2 MDS D'ACTIFS SOUS GESTION**

*Au 31 décembre 2021.

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



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

Thématique L'emploi en France

ISR Focus sur le critère Social



Bruno VACOSSIN
Gérant de Palatine
France Emploi Durable

Objectif d'investissement : créer de l'emploi de qualité en Europe

Focus sur les entreprises européennes qui profitent le plus de la croissance internationale

Approche sectorielle autour de 4 secteurs :

- Santé
- Consommation (alimentaire, cosmétique, luxe)
- Industrie
- Technologie (Software, SSII, semi-conducteurs)

Notre conviction : les entreprises exportatrices exemplaires dans les dimensions sociales créent davantage de valeur sur le long terme

Classification AMF

Actions des pays de l'Union Européenne

Label

ISR (label étatique)

Classification SFDR

Article 9



1 Enjeux

2 Processus d'investissement

3 Illustrations

4 Souscrire



1

Enjeux



Les enjeux de PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

Enjeux économiques : l'Europe a des efforts à faire en matière d'emploi

- Privilégier les entreprises qui créent des emplois de qualité (Promotion, équité des rémunérations, ...)
- Accessibilité aux personnes ayant le plus de difficultés d'accès à l'emploi (Jeunes, seniors, PSH, ...)

Un thème encore sous-représenté au regard de l'importance qu'il occupe dans notre société

Enjeux cruciaux pour la transition vers une société plus durable face aux différents risques à venir

- Nouveaux besoins chez les salariés avec le changement générationnel
- Nombreux métiers risquant de disparaître avec la transformation digitale
- Secteurs les plus affectés par la transition écologique

Intégrer la durabilité dans la gestion / Engagement

Evaluer les impacts en particulier sur l'emploi pour une plus grande transparence à travers nos reportings



Un fonds européen durable tourné vers la croissance internationale

- Un fonds thématique investissant dans les entreprises exportatrices leaders et excluant des valeurs domestiques
- Un fonds ISR, labellisé depuis 2020
- Focus sur l'emploi durable et de qualité
- Un fonds sectoriel qui privilégie les secteurs de la consommation courante, la santé, l'industrie et la technologie
- Gestion croissance et qualité

Les enjeux de Palatine Europe Sustainable Employment

Nous nous concentrons sur les **quatre secteurs « exportateurs »** suivants :



Consommation discrétionnaire

- **Luxe et cosmétique**
(Hermès, LVMH, L'Oréal, Pernod,...)



Industrie

- **Biens d'équipement**
(lutte contre le réchauffement climatique) : Schneider, Legrand, Bureau Veritas
- **Valeurs liées au développement du commerce électronique** : Smurfit Kappa (emballage carton)
- **Aéronautique**



Technologie & digital

- **Forte visibilité des dépenses dans le secteur IT** (Capgemini, Dassault Systèmes)
- **Pénurie actuelle de composants électroniques** (ASML, Infineon)



Santé & pharmacie

- **Fondamentaux mal valorisés** (décote historique forte) : Sanofi, Astra Zeneca
- **Valeurs de qualité** : Essilor, Qiagen,...

2

Processus d'investissement



Pourquoi investir dans Palatine Europe Sustainable Employment ?

Un thème fort

L'excellence à l'international

L 'ADN de Palatine AM

La sélection d'entreprises de croissance et de qualité

Des sociétés de qualité

Des politiques sociales les plus vertueuses en matière d'emploi en Europe

Une gestion ISR

Notre process d'investissement

600 valeurs européennes

1

FILTRE ISR

Best in Class

- Politiques d'exclusions des armes controversées et du charbon
- Une approche ISR « Best in Classe » avec une exclusion des notes ESG moyennes <12/20
 - Gouvernance (>0/20)
 - Ethique des affaires (>0/20)
 - Ressources Humaines (≥10/20)
 - Droits Humains (>0/20)
 - Environnement (>0/20)
 - Relation avec la société (>0/20)
- Score Emploi d'HUMPACT ≥ 2 étoiles

300 valeurs

2

FILTRE THEMATIQUE

Définition de l'Univers

Choix d'entreprises réalisant au moins 50% de leur activité hors Europe à travers des secteurs exportateurs comme :



Techno



Santé & Pharma



Industrie



Consommation

Exclusion de secteurs « domestiques »



Banques & Finance



Télécoms



Utilities

180 valeurs

3

FILTRE FONDAMENTAL Notation financière

Sélection multicritères

APPROCHE FONDAMENTALE

Stock picking

Analyse QUALITATIVE

Qualité du management

Stratégie claire
et cohérente

Analyse QUANTITATIVE

Etude
des ratios financiers

90 valeurs

35-40 valeurs

Performance, volatilité et score ISR

PERFORMANCE CUMULÉE

	2022	2021	3 ans ⁽¹⁾	5 ans ⁽¹⁾	10 ans ⁽¹⁾
Palatine Europe Sustainable Employment Palatine	-18,3 %	31,6 %	15,1 %	25,7 %	104,5 %
Euro Stoxx 50 NR	-18,0 %	24,2 %	3,1 %	12,2 %	73,6 %

VOLATILITÉ ANNUALISÉE

	1 an ⁽¹⁾	3 ans ⁽¹⁾	5 ans ⁽¹⁾	10 ans ⁽¹⁾
Palatine Europe Sustainable Employment Palatine	18,8 %	20,0 %	17,1 %	15,3 %
Euro Stoxx 50 NR	19,6 %	21,1 %	18,0 %	16,4 %

SCORE ISR (au 31 mars 2022)

Indice de référence	Euro Stoxx 50 NR
Note ISR du Fonds	16,72
Note ISR de l'indice	15,75

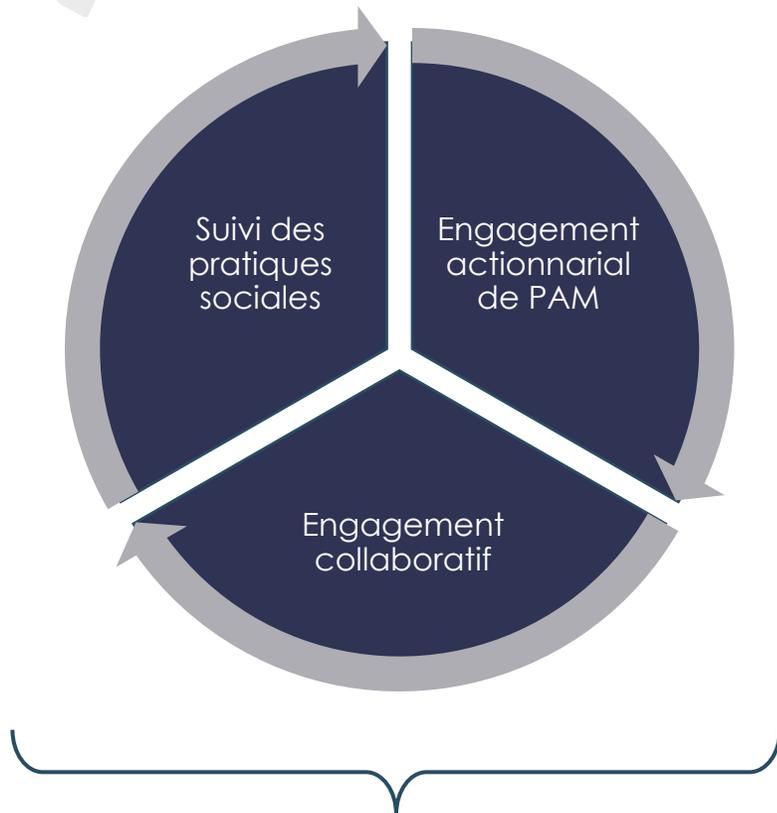
au 30.06.2022 | ⁽¹⁾ période glissante
 * Pas de calcul pour la volatilité : hebdomadaire
 Les chiffres sont issus de MorningStar Direct

Pourquoi investir dans le fonds ?



- Pour donner du sens et de la valeur à vos investissements
- En investissant sur des leaders mondiaux de qualité qui créent de la valeur sur le long terme.
- Avec un filtre ISR et Social qui permet d'affiner notre sélection de manière intelligente

Pourquoi investir dans ce fonds ?



Amélioration de la compétitivité
des entreprises par l'engagement

Politique d'engagement :

- Rencontres directes avec les sociétés
- Politique de vote
- Contribution à la Workforce Disclosure Initiative (WDI) :
 1. Prône **plus de transparence** sur les données sociales
 2. Contribue à **améliorer les pratiques sociales** des entreprises et donc la qualité des emplois
 3. Permet l'intégration de **données plus fiables** dans nos décisions d'investissement



3

Illustrations



Illustration : répartition du chiffre d'affaires

ACTION	EUROPE	INTERNATIONAL
COVESTRO AG	42 %	58 %
AIR LIQUIDE SA	35 %	65 %
HERMES INTERNATIONAL	26 %	74 %
L'OREAL	33 %	67 %
LVMH	24 %	76 %
PUBLICIS GROUPE	23 %	77 %
PERNOD RICARD SA	29 %	71 %
DSM	24 %	76 %
KERRY GROUP PLC-A	38 %	62 %
BUREAU VERITAS SA	37 %	63 %
SCHNEIDER ELECTRIC SE	26 %	74 %
LEGRAND SA	39 %	61 %
AIRBUS SE	41 %	59 %
SAFRAN SA	44 %	56 %

Sources : Exane 2022

4

Souscrire



Souscrire

Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
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)



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