

# PALATINE PLANETE

**Article 8 - Label ISR** 

Thématique : sauvegarde de la planète

**ISR**: Focus Environnement





## **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 <a href="https://www.palatine-am.com">www.palatine-am.com</a> 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







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 fonds0,9 MD€ d'actifs sous gestion\*

## **Gestion obligataire**

et monétaire axée sur les émetteurs

7 fonds
3,5 MD€ 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











**THEMATIQUE** 

Sauvegarde de la planète

Emploi en France

Emploi en Europe

Entreprises familiales

Leaders américains

PRIORITE ESG

Environnement (article 8 SFDR)

Social (article 9 SFDR)

Social (article 9 SFDR)

Gouvernance (article 8 SFDR)

Gestion ISR (article 8 SFDR)

**OPC** 









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.



## Présentation de Palatine Planète

Thématique	Sauvegarde de la planète



Vincent RESILLOT



Bruno VACOSSIN

Investir dans des sociétés	dont l'activité	
apporte des solutions aux	défis	
environnementaux		

- Fonds ISR, Europe et principalement large cap
- 5 thèmes d'investissement:
   Efficacité énergétique
   Mobilités durables
   Santé, nutrition et certification sanitaire
   Gestion du cycle de l'eau et des déchets
   Énergies renouvelables

ISR	Focus sur l'environnement
Classification AMF	Actions des pays de l'Union européenne
Label	ISR (label étatique) depuis plus de 10 ans
Classification SFDR	Article 8





















- 1 Enjeux écologiques
- 2 Processus d'investissement
- 3 Illustrations
- 4 Souscrire





Enjeux écologiques



# Solution aux défis environnementaux: produire et consommer plus durable

Nécessité d'une transition énergétique liant croissance économique, respect de l'environnement et justice sociale

### Une gestion orientée sur les sociétés dont l'activité est liée à :









Cette transition va créer des opportunités d'investissements.

L'objectif de Palatine Planète est d'investir dans cette économie verte porteuse de performance économique et financière qui va de pair avec des emplois et un cadre de vie décents.



# La croissance n'est possible que grâce à l'investissement

La transition énergétique a un coût très significatif. Cependant, cet investissement ne permet qu'un maintien au même niveau de PIB qu'aujourd'hui.

La décarbonation des sources d'énergies implique une hausse significative de la génération d'électricité. Des investissements considérables sont nécessaires.

La croissance future ne sera possible qu'à l'aide d'un surcroît d'innovation pour augmenter la productivité.

Les politiques publiques deviennent très accommodantes, en particulier en Europe avec le plan RePower EU.

Le contexte est donc très favorable pour les entreprises qui investissent aujourd'hui. Après une période de sous-investissement, les capex liées à la transition énergétique vont tirer l'investissement de retour vers sa moyenne LT (60-70% des FCF\* opérationnels) et potentiellement au-delà au vu des besoins sans précédent.

Nous investissons donc dans les secteurs les plus exposés.



<sup>\*</sup> Free Cash Flow

# Solution : produire et consommer plus durable

Les Etats y travaillent à travers les COP (Conference of the Parties)

Si les entreprises sont responsables d'une partie des émissions, elle peuvent se poser en acteur clef de la lutte contre le réchauffement climatique en apportant des solutions pour la sauvegarde de la Planète

Notre politique d'investissement consiste à rechercher ces entreprises qui contribuent à la production et la consommation plus durable





Processus d'investissement



# Notre processus d'investissement (1/2)

**DEFINITION DE L'UNIVERS SELECTION ESG** FILTRE THEMATIQUE Best in Universe **Grandes capitalisations** Analyse des chaînes de européennes valeur Exclusion de 20% des notes ESG les plus basses Efficacité énergétique Sélection des entreprises Mobilités durables européennes cotées ayant une note Approche ISR « Best in Universe» Santé, nutrition et ESG\* et respectant les critères certification sanitaire Politiques d'exclusion des armes suivants: controversées et du charbon • Gestion du cycle de l'eau et des déchets ➤ Capitalisation boursière > 500M€ Engagement actionnarial Énergies renouvelables ■ Labélisé ISR depuis 2009 Valeur échangée > 1M€ par jour ➤ Revenus > 50M€ 357 valeurs



282 valeurs

. . .

1 127 valeurs

# Notre processus d'investissement (2/2)



#### **ANALYSE FONDAMENTALE**

# Sélection des meilleures sociétés dans l'allocation de leurs ressources

#### **SELECTION FONDAMENTALE**

Qualité du bilan minimum et création de valeur LT (ROIC>WACC sur le cycle)

Scoring capital allocation: sociétés qui investissent dans leur croissance avec une optimisation des ressources

Favoriser les leaders dans leur secteur (part de marché minimum)

#### **CATALYSEURS**

Changements managériaux

Nouvelles orientations stratégiques

Transactions importantes (M&A, spin-off, etc)



#### **VALORISATION**

Modèle type

Comparaison historique

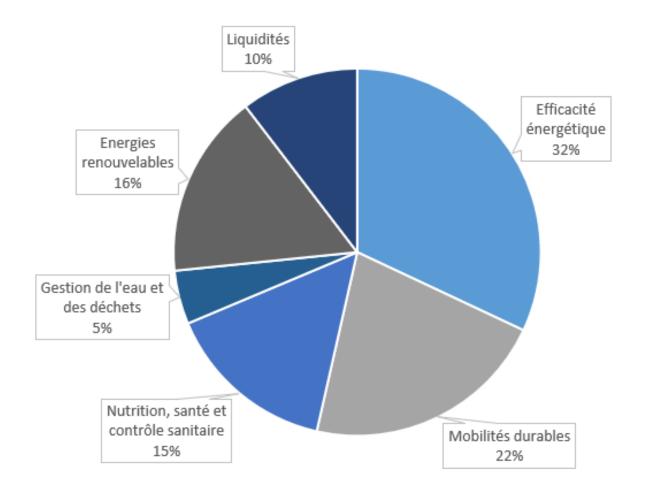
DCF/multiples



282 valeurs



# Répartition thématique du fonds Palatine Planète





# Performance, volatilité et score ISR

## PERFORMANCE CUMULÉE





## **VOLATILITÉ ANNUALISÉE**

	1 an	3 ans	5 ans
Palatine Planète	18,3 %	21,2 %	18,0 %
Euro Stoxx 50 NR	20,6 %	25,6 %	21,5 %

#### **SCORE ISR**

Indice de référence	Euro Stoxx 50 NR
Note ISR du Fonds	15,90
Note ISR de l'indice	15,65

au 31.08.2022

Pas de calcul pour la volatilité : hebdomadaire Les chiffres sont issus de MorningStar Direct



# Palatine Planète : le levier environnemental au service de la performance



Donner du sens et de la valeur à vos investissements en agissant pour la Planète.

Une performance financière avec une plus-value environnementale durable.





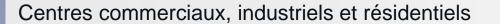
3 Illustrations



# Energies Renouvelables



# Efficacité énergétique



Ventilation et air conditionné

Éclairage urbain



Isolation (laine de verre, de roche,...)

Construction HQE



# Transports propres

Le véhicule électrique

Le véhicule hybride

Le transport ferroviaire

Les différents types de transports en commun (métro, bus, rail)

La voiture à hydrogène, à azote, à air comprimé

Les agro carburants (biofuels)



# Gestion des déchets

Collecte : décharge et incinération

Traitement: tri

Valorisation énergétique des déchets → chauffage urbain

Économie circulaire : recyclage

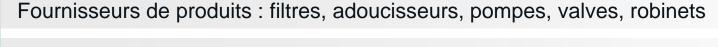
Traitement des déchets dangereux

Démantèlement des sites industriels

Propreté urbaine, maintenance et nettoyage industriel



## Gestion de l'eau



Sociétés de traitement et purification

Infrastructures : barrages, lacs, usines d'eau potable, génie civil

Réseau : canalisations urbaines



Dessalement

Compteurs intelligents

Systèmes d'irrigation économes en eau



# Santé

Test, mesure et contrôle de la pollution

Contrôles microbiologiques dans l'industrie

Tests et mesures de la qualité de l'eau

Contrôle et mesure de la pollution de l'air

Contrôle de l'environnement en milieu urbain

Pollution et hygiène des sites agroalimentaires







# Souscrire



# Souscrire

Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Code ISIN	Part I FR0010341800
Indicateur de référence	EURO STOXX 50 dividendes réinvestis
Date de lancement	07/07/2006
Devise	Euro
PEA	Éligible au PEA
Frais de gestion	Part I 1,50 % TTC
Commissions de souscription	Part I 2,00 %





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