



PALATINE FRANCE EMPLOI DURABLE

Article 9 - Label ISR

Enjeu : l'emploi en France

Priorité ESG : la dimension Sociale

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	<i>Social</i> (article 9 SFDR)	 Palatine France Emploi Durable	   
Emploi en Europe	<i>Social</i> (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 FRANCE EMPLOI DURABLE



Bruno VACOSSIN
Gérant de Palatine
France Emploi Durable



Vincent RESILLOT

Privilégier les sociétés de qualité ayant déployé des politiques sociales les plus responsables en matière d'emploi en France

En utilisant le levier social comme source de performance financière

Des mesures d'impact

- création d'emplois de qualité en France
- mesure la part des entreprises qui contribuent aux ODDs

Classification AMF

Actions françaises PEA

Label

ISR (label étatique)

Classification SFDR

Article 9



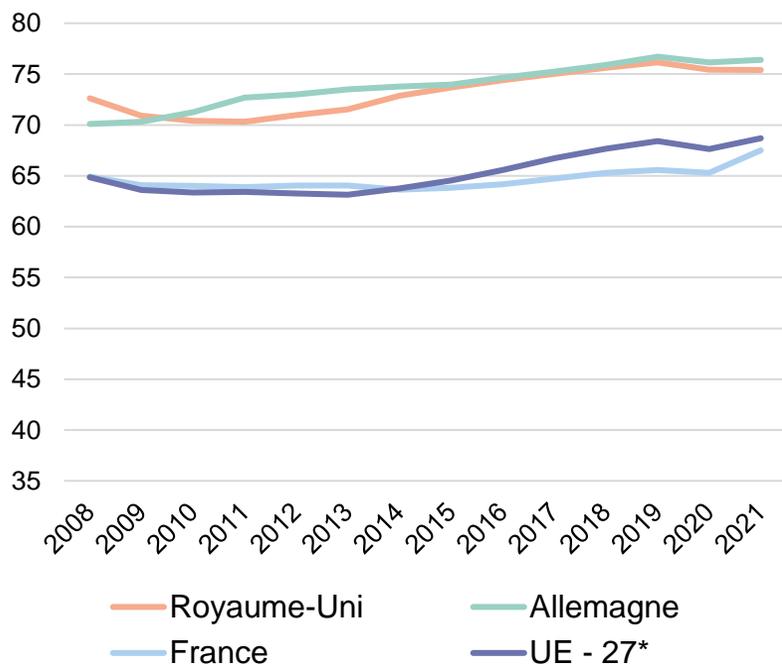
Miser sur les emplois durables pour transformer l'économie française

Enjeu économique : la France a des efforts à faire en matière d'emploi pour rester une grande puissance européenne.

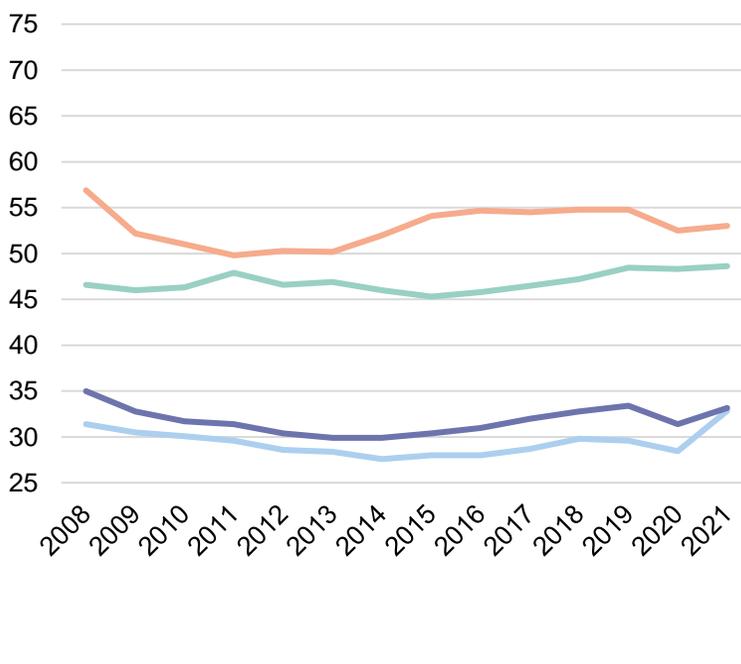
- Même si le taux de chômage est descendu à 7,3%, il reste supérieur à la moyenne européenne à 6,6%.
 - La France est recordman d'Europe du chômage des jeunes de moins de 25 ans : 400 000 jeunes sans travail
 - Le départ prématuré des seniors à la retraite : seulement la moitié des 55-64 ans en activité
 - Difficulté d'accès à l'emploi pour les personnes en situation de handicap (PSH).
- Un enjeu majeur : la relocalisation et la réindustrialisation de l'économie française.
- Pour réduire la pauvreté et promouvoir une prospérité partagée.

Le Taux d'emploi en France

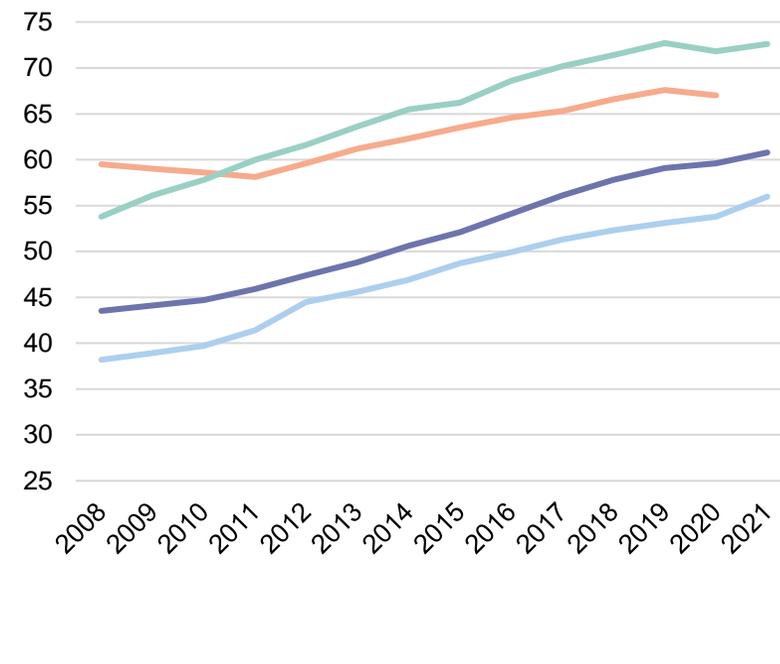
Taux d'emploi global
(15-64 ans)



Taux d'emploi des jeunes
(15-24 ans)



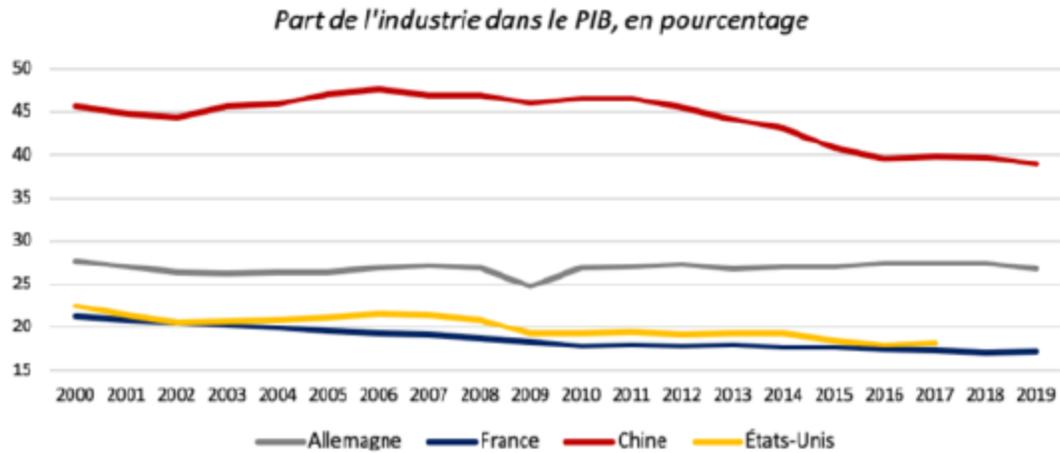
Taux d'emploi des séniors
(55-64 ans)



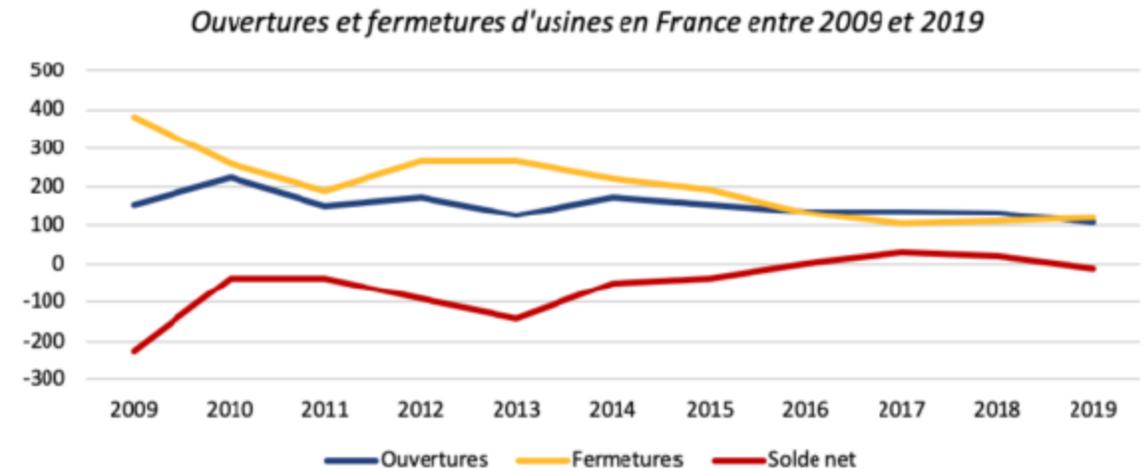
Le taux d'emploi en France est plus faible que celui de l'Europe à 27* et nettement en retrait par rapport à l'Allemagne et au Royaume-Uni, économies aux PIB comparables.

Sources: OCDE Données
*UE à 27 uniquement pour 2020 et 2021

Quelques statistiques sur la désindustrialisation en France



Source : Bureau d'études Zalis sur les données de la Banque Mondiale



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



HUMPACT

- Création nette d'emplois en Europe
- Emploi des jeunes, l'apprentissage et l'alternance
- Maintien dans l'emploi des séniors
- 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 $> = 2,5$ + Méthodologie interne sur l'emploi

104 valeurs

3

FILTRE FONDAMENTAL Notation financière

Sélection multicritères

APPROCHE FONDAMENTALE

Stock picking

Analyse QUALITATIVE

Entreprises de qualité

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 France Emploi Durable	-15,9 %	31,0 %	5,5%	10,1%	79,2%
SBF 120 Dividendes nets réinvestis	-12,7 %	28,4 %	15,7%	28,7%	123,9%

VOLATILITÉ ANNUALISÉE

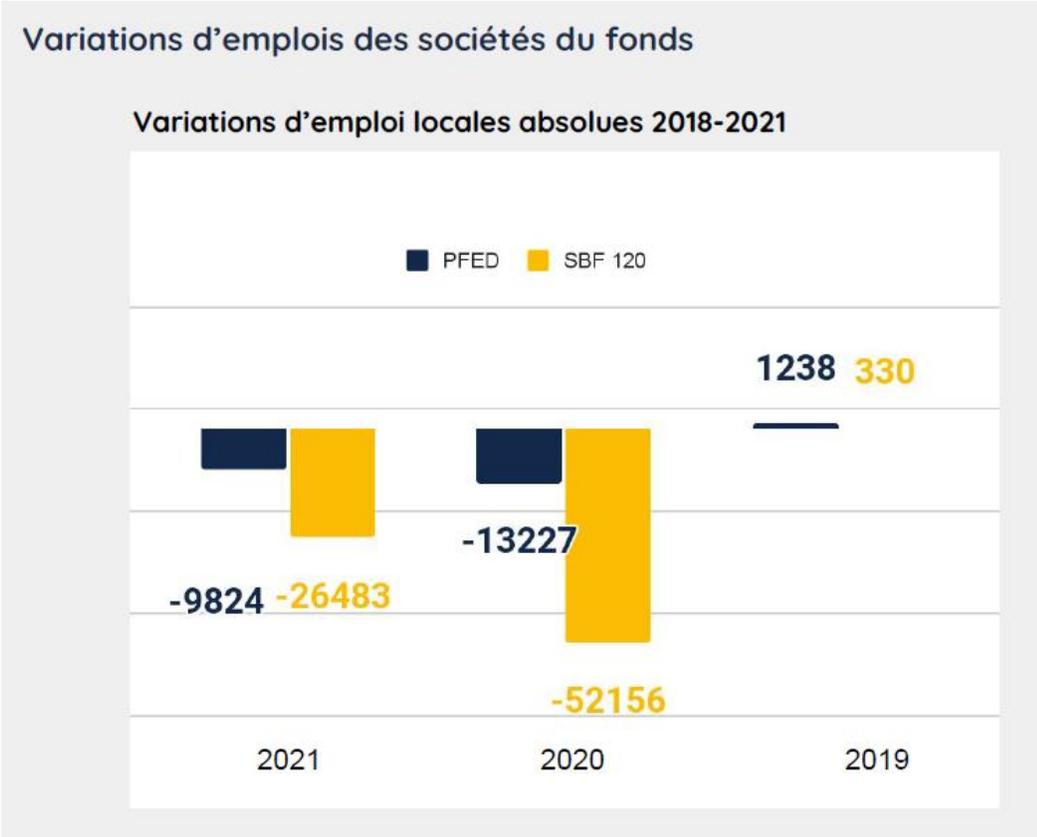
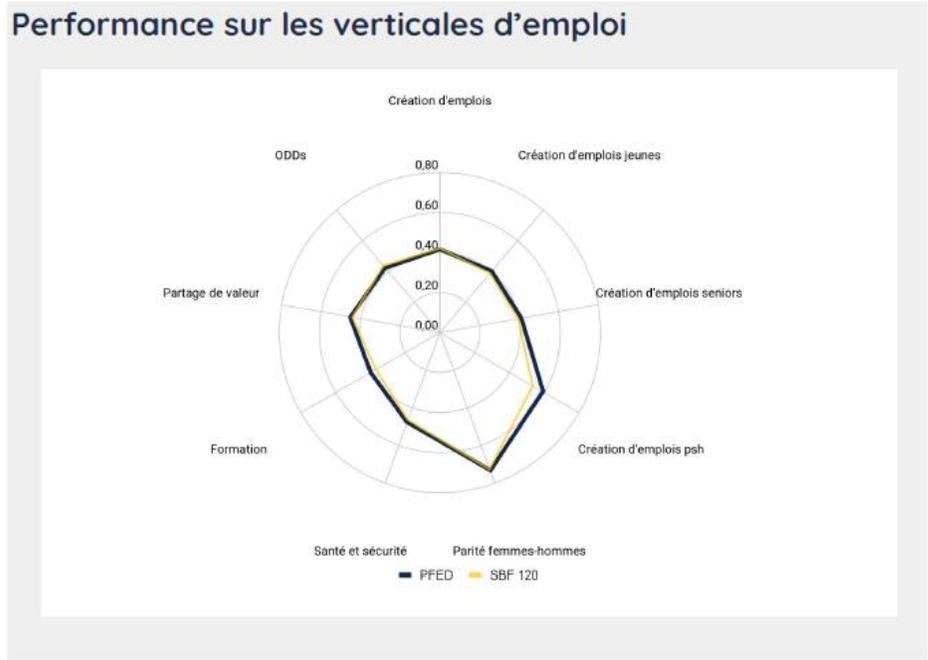
	1 an ⁽¹⁾	3 ans ⁽¹⁾	5 ans ⁽¹⁾	10 ans ⁽¹⁾
Palatine France Emploi Durable	19,3%	21,9%	18,7%	16,9%
SBF 120 Dividendes nets réinvestis	19,5%	24,4%	20,7%	18,5%

SCORE ISR (au 30 juin 2022)

Indice de référence	SBF 120
Note ISR du Fonds	16,74
Note ISR de l'indice	16,58

• au 31,08.2022
 (1) période glissante
 Pas de calcul pour la volatilité : hebdomadaire
 Les chiffres sont issus de MorningStar Direct

Reporting Humpact : mesures d'impact au 31/08/2022



Reporting Humpact au 31/08/2022



Mention

Fonds

vs Indice

35%

32%



Mention

Fonds

vs Indice

85%

71%



Mention

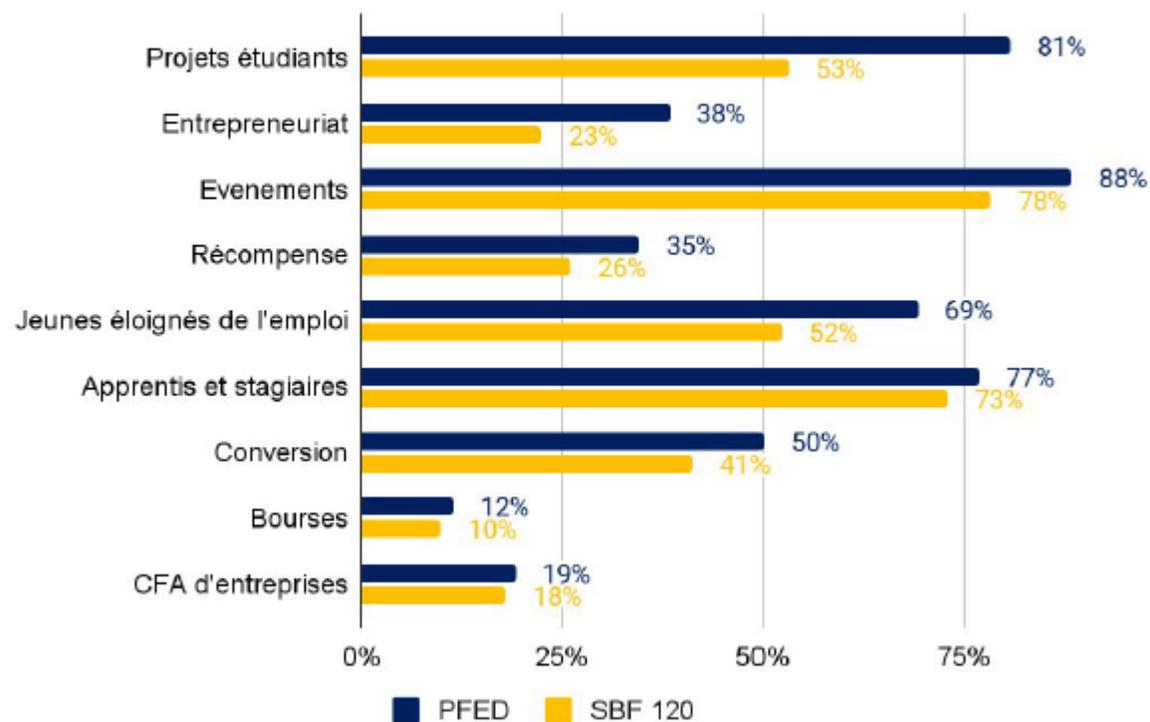
Fonds

vs Indice

85%

84%

Politiques sociales en faveur des Jeunes:



Pourquoi investir dans le fonds ?



- Participer à l'amélioration de l'économie française via la relocalisation et la réindustrialisation
- En utilisant le levier social comme source de performance financière à travers l'emploi et l'emploi de qualité en France

Souscrire



Souscrire

Classification AMF	Actions françaises
Code ISIN	Part C FR0000930455
Indicateur de référence	SBF 120 dividendes nets réinvestis
Date de lancement	13/10/1978
Devise	Euro
Dominante fiscale	Éligible au PEA
Frais de gestion	1,2 % TTC (maximum)
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