

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 31 décembre 2024

SFDR Article 8

SCORES ESG AU 31.12.2024

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

16,5 / 20

couverture 100%

SBF 120 dividendes réinvestis

16,45 / 20

couverture 99,97%

La part d'investissement durable de ce produit au 31.12.2024 est de 99,7%*

*Hors cash et assimilé

INDICATEURS DE DURABILITÉ

SCORE EMPLOI *

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE (3,99 étoiles sur 5)

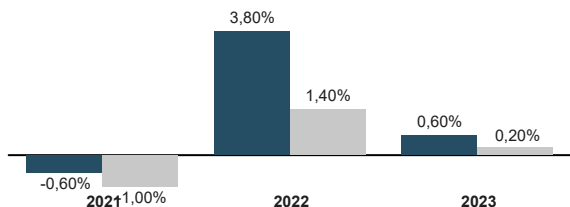
★★★★★ Couverture : 99,99%

SBF 120 DIVIDENDES RÉINVESTIS (3,65 étoiles sur 5)

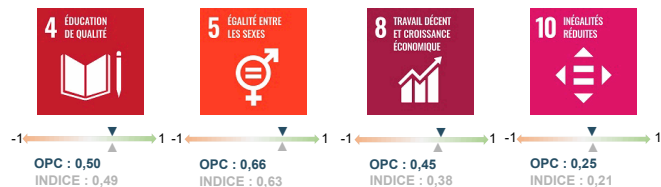
★★★★★ Couverture : 99,93%

* Indicateur de surperformance du label ISR

VARIATIONS D'EMPLOI LOCALES RELATIVES

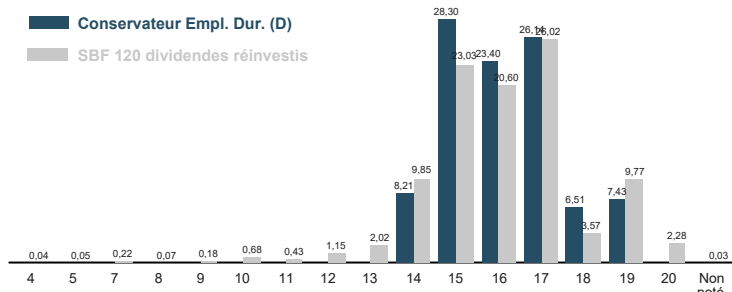


CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES

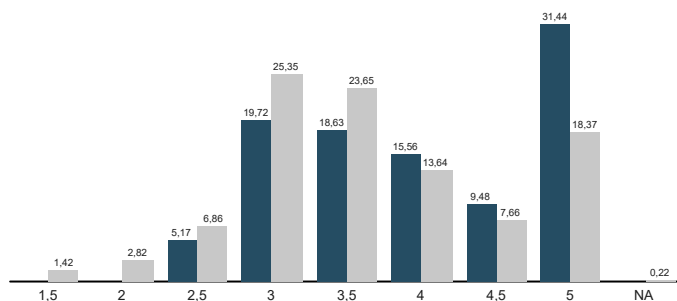


DISTRIBUTIONS DES NOTES ESG ET DES SCORES EMPLOIS

DISTRIBUTION DES NOTES ESG

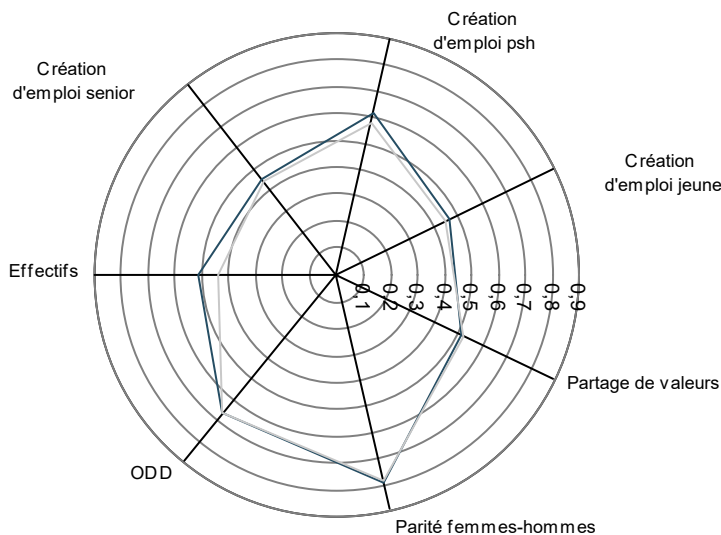


DISTRIBUTION DES SCORES EMPLOIS



■ CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE
■ SBF 120 dividendes réinvestis

VERTICALES DE L'EMPLOI



CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 31 décembre 2024

SFDR Article 8

AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

SBF 120 dividendes réinvestis

INDICATEURS CLIMATIQUES

Empreinte carbone (TCO ₂ e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval*	326,69 couverture 100,00%	847,13 couverture 99,93%
Intensité carbone (TCO ₂ e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	773,89 couverture 100,00%	1 320,76 couverture 99,93%
Exposition aux combustibles fossiles	10,37% couverture 100,00%	15,29% couverture 99,93%

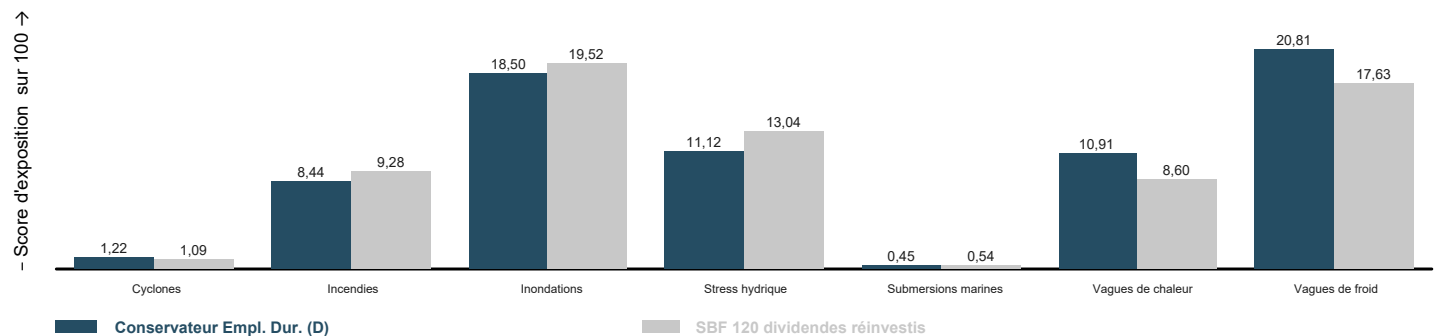
AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

Part de femmes dans l'effectif	43,61% couverture 99,87%	42,6% couverture 97,40%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	79,58% couverture 99,99%	81,52% couverture 99,87%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	94,65% couverture 100,00%	90,36% couverture 100,00%

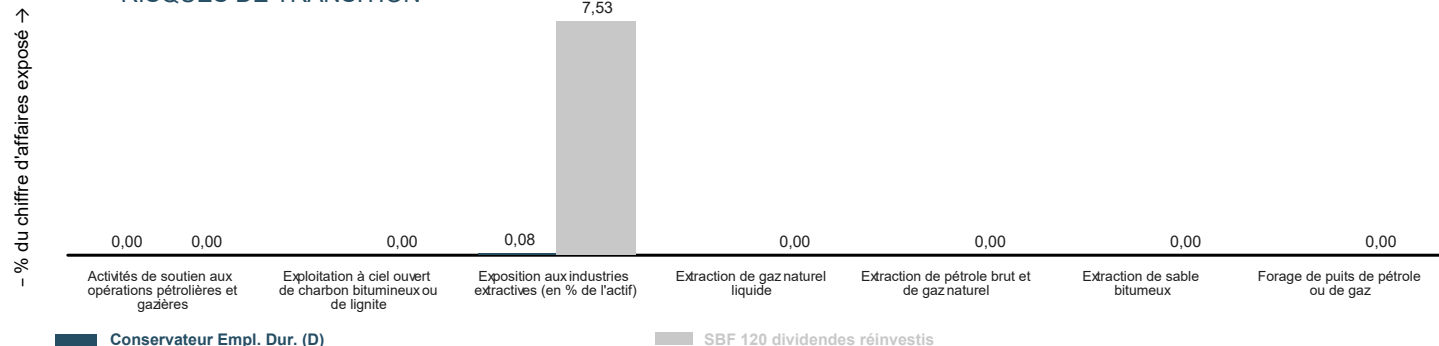
* Indicateur de surperformance du label ISR

RISQUES DE DURABILITÉ

RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



RISQUES DE TRANSITION



CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 31 décembre 2024

SFDR Article 8

DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	%Actif	Score ESG	Classification NACE	Pays
LVMH	8,0%	14,17	Industrie manufacturière	France
SCHNEIDER ELECTRIC	8,0%	17,50	Industrie manufacturière	France
PUBLICIS GROUPE	6,4%	16,67	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	France
HERMES INTERNATIONAL	5,4%	15,00	Industrie manufacturière	France
AIR LIQUIDE	5,3%	15,00	Industrie manufacturière	France

ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉS

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Classification NACE	Pays
FRANCAISE DES JEUX	1,34%	19,17	Arts, spectacles et activités récréatives	France
MICHELIN	1,04%	19,17	Industrie manufacturière	France
SANOFI - AVENTIS	4,84%	19,17	Industrie manufacturière	France
CAPGEMINI	2,15%	18,33	Information et communication	France
STMICROELECTRONICS	1,87%	18,33	Industrie manufacturière	Pays Bas

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Classification NACE	Pays
AIR LIQUIDE	5,33%	15,00	Industrie manufacturière	France
L OREAL SA	4,85%	15,00	Industrie manufacturière	France
PERNOD RICARD	3,09%	15,00	Industrie manufacturière	France
SAINT GOBAIN (COMPAGNIE)	3,98%	15,00	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	France
LVMH	7,98%	14,17	Industrie manufacturière	France

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 31 décembre 2024

SFDR Article 8

MÉTHODOLOGIE

• **Score emploi** : Les critères quantitatifs comptent pour 75% du score et sont équipondérés entre eux, les critères qualitatifs comptent pour 25%. Les thèmes considérés par le score sont les suivants :

- 1- Création/destruction d'emplois en Europe : 33%
- 2- Travail décent (santé et sécurité, formation, maintien dans l'emploi des seniors, partage de la valeur) : 33%
- 3- Egalité (parité hommes / femmes, insertion des jeunes, intégration des personnes en situation de handicap) : 33%
- 4- Impact sur la qualité de vie des populations - Bonus

• **Score de contribution aux ODDs** : La mesure de la contribution du fonds aux ODD s'appuie sur la base de données de Moody's ESG Solutions. Cette base de données fournit pour chacun de ces ODD :

- 1- un niveau de contribution qui varie sur une échelle allant de -1 à +1 en fonction du pourcentage que représente la part de produits en lien avec chaque ODD dans le CA de l'entreprise. Une contribution négative témoigne de l'exposition de l'entreprise à des activités controversées liées à un ODD (charbon, agriculture intensive, prêts à taux d'intérêt significatifs, ...).
- 2- et une note de qualité des actions menées par les entreprises qui prend en compte l'ensemble des actions des entreprises en termes E, S et G pondérées en fonction de l'importance de ces piliers pour chaque ODD. La note concernant les actions de contribution aux ODD varie de -1 à +1, elle peut être négative lorsqu'une controverse significative apparaît.

Une moyenne du score de la contribution et de la note de qualité des actions menées est ensuite réalisée. Le score ainsi obtenu est mesuré sur une échelle allant de -1 à +1.

• **Empreinte carbone** : correspond à l'empreinte carbone telle que définie dans l'annexe I du modèle de déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 dit "SFDR".

• **Intensité carbone** : correspond à l'intensité carbone telle que définie dans l'annexe I du modèle de déclaration des principales incidences négatives sur la durabilité du règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 dit "SFDR".

• **Exposition aux combustibles fossiles** : Pourcentage des actifs investis dans des sociétés qui tirent des revenus de la prospection, de l'exploitation minière, de l'extraction, de la production, de la transformation, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris le transport, l'entreposage, et le commerce, de combustibles fossiles au sens de l'article 2, point 62), du règlement (UE) 2018/1999 du Parlement européen et du Conseil.

• **Pourcentage moyen de femmes dans l'effectif** : Moyenne du pourcentage de femmes au sein de l'effectif total des entreprises investies pondérée par le poids de ces entreprises dans le portefeuille.

• **Pourcentage d'administrateurs indépendants** : Moyenne du pourcentage d'administrateurs indépendants au sein des conseils d'administration des entreprises investies pondérée par le poids de ces entreprises dans le portefeuille.

• **Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations Unies** : Pourcentage de sociétés signataires du Pacte Mondial des Nations Unies au sein du portefeuille pondéré par le poids de ces sociétés dans le portefeuille.

• **Risques physiques** : Score d'exposition du portefeuille aux incendies, à l'occurrence de vague de chaleur ou de froid extrême par rapport aux conditions climatiques locales, au stress hydrique, aux inondations, à l'élévation du niveau de la mer, ou à des ouragans.

• **Risques de transitions** : Pourcentage d'entreprises, pondéré par leurs poids dans le portefeuille, qui a une part de son chiffre d'affaires dans un ou plusieurs des secteurs suivants : exploitation souterraine ou à ciel ouvert de charbon bitumineux, extraction de pétrole brut, de pétrole de gaz naturel, de sable bitumineux, ou de gaz naturel liquide, forage de puits de pétrole ou de gaz et toutes autres activités de soutien aux opérations pétrolières et gazières.

Plus de détail sur les méthodologies sont disponibles dans les codes de transparence des fonds. retrouvez les sur notre site ainsi que plus d'informations sur l'investissement durable en cliquant ou en flashant ce QR code



Ce document non contractuel ne présente pas un caractère publicitaire ou promotionnel. Les informations contenues dans ce document sont données à titre purement indicatif. Pour tout complément, vous devez vous reporter au DICI et au prospectus. Sources : PALATINE-AM, MOODY'S ESG SOLUTIONS, ETHIFINANCES, TRUCOST (S&P GLOBAL).

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. Adresse Reporting Client : Horizons 17, 140 Boulevard Malesherbes 75017 PARIS | e-mail : amr-reporting@palatine.fr | Tél : 01.55.27.96.29 ou 01.55.27.94.26. Adresse courrier : TSA 60140 - 93736 Bobigny cedex 9 | Site internet : www.palatine-am.com