

# CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 28 juin 2024

SFDR Article 8

## SCORES ESG AU 28.06.2024

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

**16,43 / 20**

couverture 100%

SBF 120 dividendes réinvestis

**16,3 / 20**

couverture 100%

La part d'investissement durable de ce produit au 28.06.2024 est de 99,21%\*

\*Hors cash et assimilé

## INDICATEURS DE DURABILITÉ

### SCORE EMPLOI \*

CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE (3,95 étoiles sur 5)

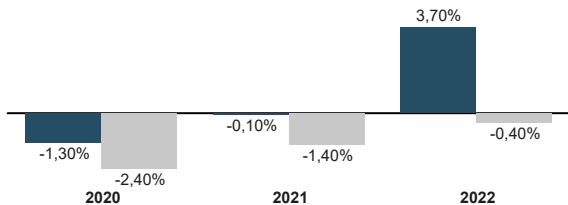
★★★★★ Couverture : 99,99%

SBF 120 DIVIDENDES RÉINVESTIS (3,71 étoiles sur 5)

★★★★★ Couverture : 99,96%

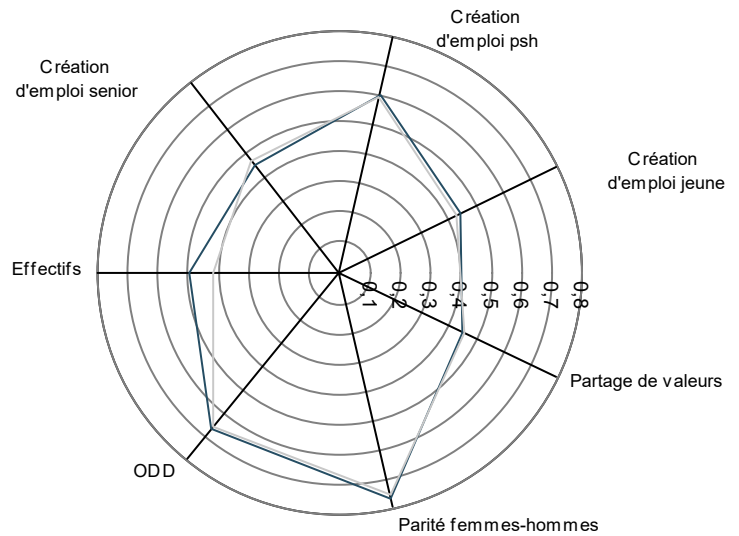
\* Indicateur de surperformance du label ISR

## VARIATIONS D'EMPLOI LOCALES RELATIVES

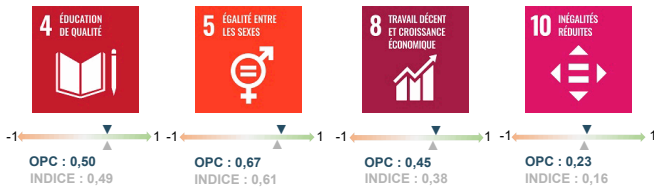


■ CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE  
■ SBF 120 dividendes réinvestis

## VERTICALES DE L'EMPLOI

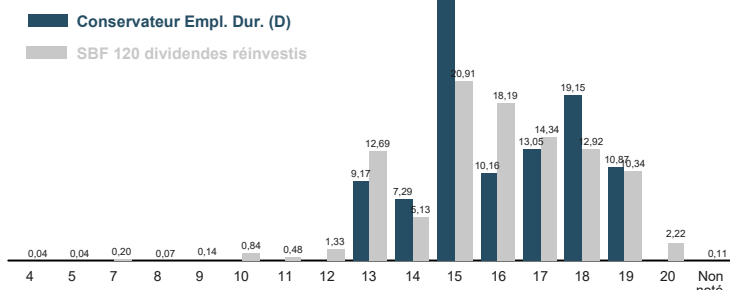


## CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES

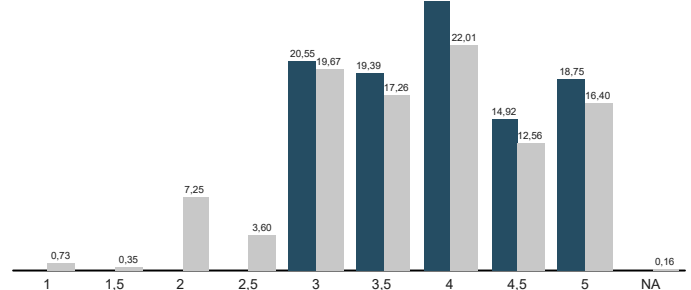


## DISTRIBUTIONS DES NOTES ESG ET DES SCORES EMPLOIS

### DISTRIBUTION DES NOTES ESG



### DISTRIBUTION DES SCORES EMPLOIS



# CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 28 juin 2024

SFDR Article 8

## AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

### CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

### SBF 120 dividendes réinvestis

#### INDICATEURS CLIMATIQUES

Empreinte carbone (TCO <sub>2e</sub> /MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval*	634,16 couverture 100,00%	889,81 couverture 99,95%
Intensité carbone (TCO <sub>2e</sub> /MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	1 057,42 couverture 100,00%	1 315,35 couverture 99,95%
Exposition aux combustibles fossiles	10,62% couverture 100,00%	16,7% couverture 99,95%

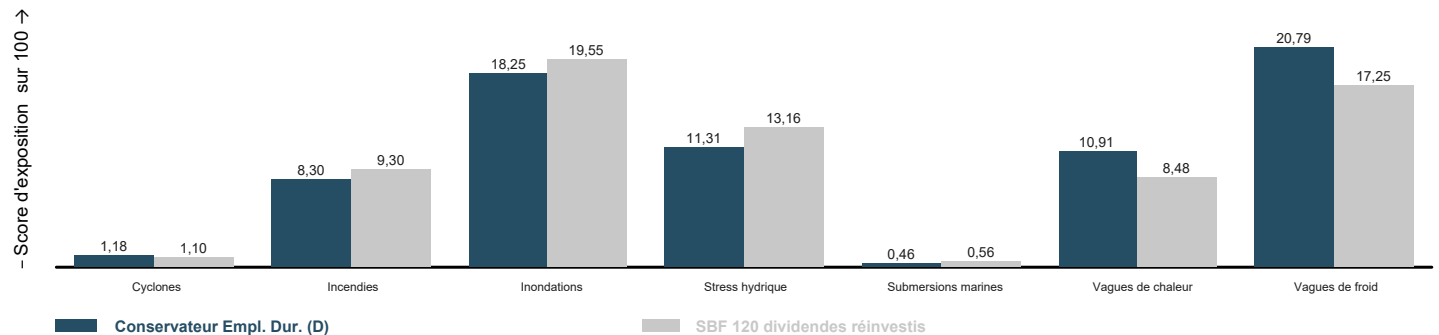
#### AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

Part de femmes dans le conseil d'administration	46,28% couverture 100,00%	44,76% couverture 99,96%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	58,42% couverture 100,00%	59,27% couverture 99,98%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	98,68% couverture 99,99%	98,6% couverture 99,93%

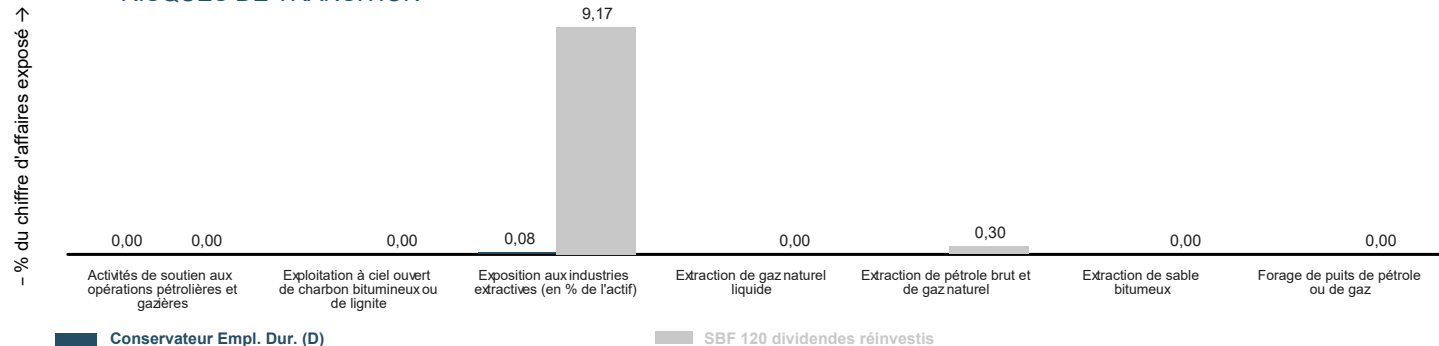
\* Indicateur de surperformance du label ISR

## RISQUES DE DURABILITÉ

### RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



### RISQUES DE TRANSITION



# CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 28 juin 2024

SFDR Article 8

## COMMENTAIRE THÉMATIQUE

Une étude récente de Mac Kinsey a mis en évidence l'importance du capital humain comme levier de performance dans l'entreprise. Elle souligne que les employés sont non seulement un investissement essentiel mais aussi une source de valeur profonde pour une organisation.

Elle distingue cinq actions clés pour maximiser l'efficacité des talents, notamment la planification stratégique des effectifs basée sur les compétences, le recrutement des bons talents, l'investissement dans l'apprentissage et le développement, l'établissement d'une culture axée sur la performance et l'amélioration du modèle opérationnel des ressources humaines pour devenir un véritable gestionnaire des talents.

Mac Kinsey met également en évidence les défis liés à la mesure du rendement des talents et identifie les principales causes de perte de productivité des employés, telles que le déficit de compétences, le manque d'engagement et la mauvaise hiérarchisation des priorités.

Chez Palatine Asset Management nous investissons sur les valeurs qui combinent de bons « marqueurs » financiers avec une évolution positive de la politique liée au capital humain. En effet, une entreprise qui met l'accent sur la performance financière et qui a compris le message de Mac Kinsey sur l'importance du capital humain dans l'entreprise a de bonnes chances de figurer parmi les leaders mondiaux avec à la clef de beaux parcours boursiers.

Prenons l'exemple de Saint Gobain qui depuis l'arrivée de Benoit Bazin en juillet 2021 a souhaité mettre en place à l'image des conclusions du rapport Mc Kinsey une nouvelle organisation avec un environnement de travail motivant et engageant pour tous les collaborateurs. Le but est de placer la bonne attitude et l'implication managériale au cœur d'une démarche de réussite. Le capital humain est vu comme un moyen de développement des compétences, de bien-être et d'engagement. Sur le plan fondamental, ajoutons une logique d'acquisition relative et de cessions emblématiques avec la clef un effet positif sur la marge d'exploitation et des résultats solides.

## DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
LVMH	8,7%	13,33	Industrie manufacturière	France
SCHNEIDER ELECTRIC	7,1%	19,17	Industrie manufacturière	France
BNP PARIBAS	6,4%	16,67	Activités financières et d'assurance	France
PUBLICIS GROUPE	6,4%	17,50	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	France
L'OREAL	5,5%	15,00	Industrie manufacturière	France

## ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉS

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
CAPGEMINI	2,18%	19,17	Information et communication	France
FRANCAISE DES JEUX	0,99%	19,17	Arts, spectacles et activités récréatives	France
SCHNEIDER ELECTRIC	7,14%	19,17	Industrie manufacturière	France
AXA SA	4,36%	18,33	Activités financières et d'assurance	France
SANOFI - AVENTIS	3,08%	18,33	Industrie manufacturière	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
AIR LIQUIDE	5,26%	15,00	Industrie manufacturière	France
HERMES INTERNATION	4,33%	14,17	Industrie manufacturière	France
NEXANS SA	0,92%	14,17	Industrie manufacturière	France
VIVENDI	1,67%	14,17	Information et communication	France
LVMH	8,70%	13,33	Industrie manufacturière	France

# CONSERVATEUR EMPLOI DURABLE

REPORTING ESG • 28 juin 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.

• **Part de femmes dans le conseil d'administration** : Moyenne du pourcentage de femmes au sein des CA 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