

### Résumé des informations en matière de durabilité – Janvier 2023

#### Sans objectif d'investissement durable

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Pour autant, il s'engage à réaliser une part significative d'investissements durables contribuant à un objectif d'investissement environnemental. Cette part d'investissements durables représentera au moins 75% des actifs du fonds dont au moins 1% sera aligné à la taxonomie de l'Union Européenne. L'objectif de cette part d'investissements durables est d'investir dans des sociétés qui apportent des solutions à la lutte contre le réchauffement climatique, la pollution et la raréfaction des ressources.

Les investissements durables s'attacheront ne pas causer de préjudices importants, pour cela ils considèrent les principales incidences négatives et se conforment aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.

#### Caractéristiques environnementales ou sociales du produit financier

Palatine Planète promeut des caractéristiques environnementales. Pour cela, il cherche à investir dans des sociétés qui apportent des solutions à la lutte contre le réchauffement climatique, la pollution et la raréfaction des ressources. Ainsi sa stratégie d'investissement porte sur 5 domaines d'activité : mobilité durable, efficacité énergétique, énergies renouvelables, santé et bien-être, et gestion de l'eau et des déchets.

Pour mesurer sa promotion de caractéristiques environnementales et sociales, l'OPC mesure sa performance ESG globale, son exposition aux risques climatiques, son empreinte carbone et sa contribution aux ODD environnementaux.

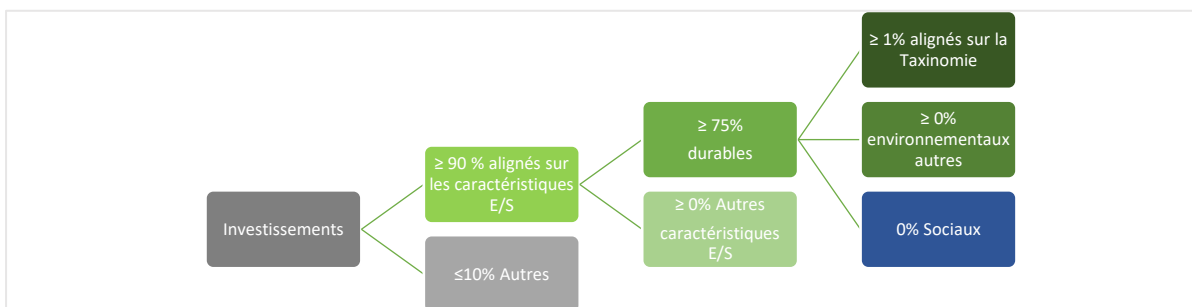
#### Stratégie d'investissement

Le produit financier met en œuvre une stratégie financière axée sur des actions larges capitalisations de la zone euro. Le fonds intègre de façon systématique une approche extra-financière.

Les filtres de sélectivité sont les suivants :

1. Exclusions (charbon, armes controversées, violation pacte mondial ou principes de l'OCDE)
2. Thématique : Sélection des sociétés dont l'activité est liée à la mobilité durable, l'efficacité énergétique, les énergies renouvelables, la santé et le bien-être, ou la gestion de l'eau et des déchets.
3. ESG : Sélection des entreprises ayant les meilleures notes ESG et respectant les politiques d'exclusion de Palatine AM.
4. ODD : Sélection des entreprises ayant des contributions aux ODD 9 et 13 supérieures à la moyenne de l'univers d'investissement de l'OPC.
5. Incidences négatives : au moins 75% de valeurs ne doivent pas avoir ou peu d'incidences négatives.

#### Proportion d'investissement



<b>Contrôle des caractéristiques environnementales ou sociales</b>
<p>Les contrôles se font à 3 niveaux :</p> <p>1/ <b>Des contrôles de 1er niveau pré-trade</b> réalisés par les gérants qui doivent s'assurer que l'émetteur sélectionné correspond à l'univers du portefeuille et qu'il est noté sur le plan ESG. Ces contrôles pré-trade ne font pas l'objet d'une formalisation spécifique.</p> <p>2/ <b>Des contrôles de 1er niveau post-trade</b> réalisés une fois par trimestre par l'équipe d'analyse ISR sur les règles de sélectivité (Vérification de la couverture suffisante des notes ESG et du respect des autres critères liés à l'ISR).</p> <p>3/ <b>Des contrôles de 2<sup>ème</sup> niveau</b> réalisés annuellement par la RCCI à travers une fiche de contrôle ESG-ISR.</p>
<b>Méthodes</b>
<p>Plusieurs indicateurs de durabilité sont utilisés pour la mesure de la réalisation de l'objectif d'investissement environnemental du produit financier :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- La notation ESG (environnement, ressources humaines, droits humains, communautés locales, éthique des affaires, gouvernance).</li> <li>- Contribution aux ODD environnementaux des Nations Unies.</li> <li>- Bonne gouvernance</li> </ul>
<b>Sources et traitement des données</b>
<p>La société de gestion s'appuie sur les bases de données extra-financières de Moody's ESG Solutions pour les larges capitalisations, Ethifinance pour les moyennes et petites capitalisations et de Trucost (S&amp;P Global), pour les données environnementales (sur le carbone, les risques climatiques, ...). La société Humpact fournit des indicateurs liés à l'emploi.</p> <p>Palatine AM dispose également d'accès à la recherche de brokers spécialisés (comme Goldman Sachs, Société Générale, Exane, Oddo...).</p> <p>Des évaluations ESG internes sont menées pour compléter et améliorer les données fournies par les agences de notation à partir de données publiées par les entreprises et le résultat de nos actions d'engagement.</p>
<b>Limites aux méthodes et aux données</b>
<p>Palatine AM a conscience de l'existence de limites méthodologiques pouvant provenir en particulier de la qualité et de la disponibilité des données ESG, fournies par des sociétés de notation extra-financière ou directement des entreprises, utilisées dans ses stratégies ESG. De même l'absence, par exemple, de règles précises et communes de fixation des seuils et critères caractérisant une incidence négative importante complique la comparabilité des résultats obtenus. Toutefois, Palatine AM met en place les dispositifs nécessaires pour réduire au maximum ces limites. L'analyse extra-financière repose sur plusieurs fournisseurs de données ESG. Les évaluations des fournisseurs de données sont validées par l'expertise des analystes internes, et enrichies par une veille interne des controverses qu'il est difficile d'anticiper. La démarche responsable de PAM s'inscrit dans une approche transparente et d'amélioration continue.</p>
<b>Diligence raisonnable</b>
<p>Ce produit financier réalise son processus de diligence raisonnable via sa stratégie d'investissement ISR. L'ensemble des actifs, hors liquidités et quasi-liquidités, font l'objet d'une évaluation ESG. De plus, une mesure des incidences négatives liées aux activités tant sur le plan social qu'environnemental est réalisée sur plus de 75% des sociétés investies. Elle inclut plusieurs indicateurs sur les droits humains. La sélection de valeurs est faite parmi les émetteurs affichant les meilleures performances.</p>
<b>Politique d'engagement</b>
<p>L'engagement au sein de Palatine AM se fait au travers de différentes actions :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dialogue avec les sociétés détenues</li> <li>- Exercice du droit de vote et autres droits attachés aux actions</li> <li>- Participation à des actions d'engagement collaboratif</li> </ul>
<b>Indice de référence désigné</b>
<p>L'OPC Palatine Planète n'a pas d'indice de référence pour mesurer sa promotion des caractéristiques environnementales ou sociales.</p>