

**SCORES ESG AU 28.03.2024**

**PALATINE AMERIQUE**

**13,59 / 20**

couverture 100%

**SP 500 ESG**

**13,04 / 20**

couverture 99,82%

**FILTRE ISR, ANALYSES ET SOURCES DE DONNÉES**



**LES ANALYSES EXTRA FINANCIÈRES**

Palatine Asset Management s'appuie :

- Sur les analyses extra-financières de Moody's ESG Solutions, EthiFinances.
- Mais également sur les informations recueillies en direct ou via des brokers spécialisés intégrant une approche ISR, et traitées par son service interne d'analyse extra financière.
- Les risques climatiques et les indicateurs d'impacts sont calculés à partir des données Trucost (S&P Global)

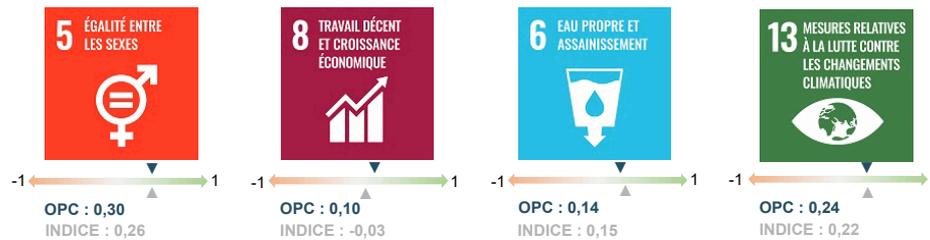


**LES SCORES ESG**

- Le score sur 20 de chaque valeur résulte d'une moyenne des scores de six critères (les ressources humaines, les comportements sur les marchés, les droits humains, l'environnement, la gouvernance d'entreprise et l'engagement sociétal).
- La note globale du portefeuille sur 20 est obtenue en calculant la moyenne pondérée par le poids des titres détenus dans l'actif net hors trésorerie.

**INDICATEURS DE DURABILITÉ**

SCORE DE CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLES



**AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE**

**PALATINE AMERIQUE**

**SP 500 ESG**

**INDICATEURS CLIMATIQUES**

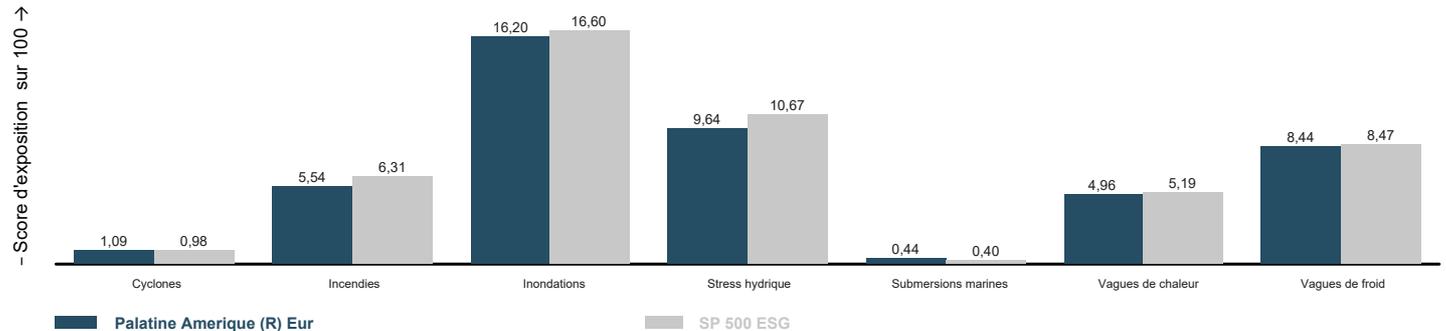
Empreinte carbone (TCO <sub>2</sub> e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	831,67 couverture 100,00%	354,32 couverture 99,82%
Intensité carbone (TCO <sub>2</sub> e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	2 028,40 couverture 100,00%	1 228,88 couverture 99,82%
Exposition aux combustibles fossiles	11,62% couverture 100,00%	4,76% couverture 99,82%

**AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE**

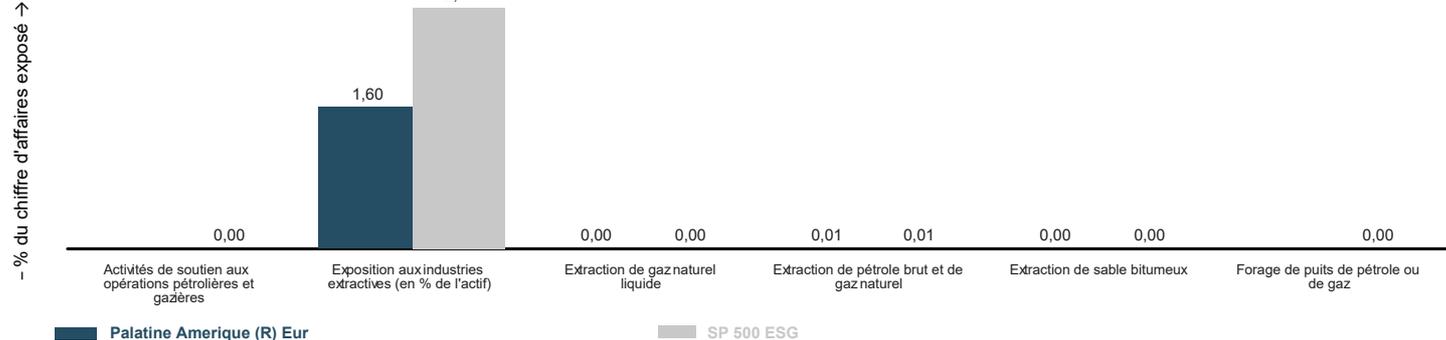
Part de femmes dans le conseil d'administration	32,4% couverture 100,00%	34,97% couverture 99,82%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	86,42% couverture 95,67%	86,67% couverture 98,73%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	34,16% couverture 98,00%	40,37% couverture 98,59%

**RISQUES DE DURABILITÉ**

**RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050**



**RISQUES DE TRANSITION**





## COMMENTAIRE THÉMATIQUE

L'administration Biden a annoncé en mars la sélection de plus de 100 projets à travers les États-Unis qui bénéficieront de 4 milliards de dollars de crédits d'impôt, visant à construire la chaîne d'approvisionnement en énergie propre et à soutenir la décarbonation industrielle. Environ les deux tiers des nouveaux crédits d'impôt, représentant 2,7 milliards de dollars, ont été alloués à des projets de fabrication et de recyclage d'énergie propre axés sur des domaines allant de l'hydrogène propre et du réseau aux véhicules électriques, en passant par l'énergie nucléaire, l'énergie solaire photovoltaïque et l'énergie éolienne. 800 millions de dollars ont été alloués à des projets de recyclage, de traitement et de raffinage de matériaux critiques tels que les applications électriques de l'acier, le recyclage des batteries lithium-ion et les projets de terres rares, et 500 millions de dollars à des projets de décarbonation industrielle.

Les États-Unis continuent de renforcer leurs normes en matière de réduction des émissions des gaz à effet de serre. Dans ce cadre, l'Environmental Protection Agency (EPA) des États-Unis a annoncé les normes nationales définitives en matière de pollution par les gaz à effet de serre pour les véhicules lourds, tels que les camions de fret et les bus, pour les années modèles 2027 à 2032. La nouvelle règle pourrait signifier que 25 % des nouveaux véhicules longs -les camions de transport, les plus lourds sur la route, et 40 % des camions de taille moyenne, comme les camions fourgons et les véhicules d'aménagement paysager, pourraient être non polluants d'ici 2032. Selon l'EPA, les « Greenhouse Gas Emissions Standards for Heavy-Duty Vehicles » - Les normes de phase 3 permettront d'éviter 1 milliard de tonnes d'émissions de gaz à effet de serre et apporteront 13 milliards de dollars de bénéfices nets annualisés à la société liés à la santé publique, au climat et aux économies pour les propriétaires et les exploitants de camions.

## DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
MICROSOFT	8,8%	16,67	Information et communication	Etats Unis
NVIDIA	7,9%	15,83	Industrie manufacturière	Etats Unis
HOME DEPOT	4,2%	13,33	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	Etats Unis
AMAZON.COM INC	3,8%	7,50	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	Etats Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC.	2,4%	14,17	Industrie manufacturière	Etats Unis

## ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉS

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
EQUINIX INC	0,87%	19,17	Activités immobilières	Etats Unis
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICE	1,47%	18,33	Activités financières et d'assurance	Etats Unis
NASDAQ OMX GROUP	1,66%	17,50	Activités financières et d'assurance	Etats Unis
PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP	1,40%	17,50	Activités financières et d'assurance	Etats Unis
MICROSOFT CORP	8,82%	16,67	Information et communication	Etats Unis

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
ARISTA NETWORKS	2,12%	10,00	Industrie manufacturière	Etats Unis
GALLAGHER AJ & CO	0,53%	9,17	Activités financières et d'assurance	Etats Unis
AMAZON COM INC	3,76%	7,50	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	Etats Unis
NETFLIX INC	1,57%	6,67	Information et communication	Etats Unis
PACCAR INC	2,01%	6,67	Industrie manufacturière	Etats Unis



## MÉTHODOLOGIE

- **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