

---

# PALATINE PLANETE R

## Article 8 - Label ISR

Thématique : sauvegarde de la planète  
ISR : Focus Environnement



FR RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

# 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](http://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



**26**  
collaborateurs



Actifs sous gestion  
**5,7 Md€**  
31/08/2023



**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**

**1,0 MD€** d'actifs sous gestion\*

**Gestion obligataire**  
et monétaire axée sur  
les émetteurs

**8 fonds**

**4,4 MD€** d'actifs sous gestion\*

**Gestion sous mandat**  
intégrant les critères  
E.S.G

**4 fonds**

**625 mandats**

**0,3 MD€** d'actifs sous gestion\*

**FINANCER L'ÉCONOMIE RÉELLE À TRAVERS UNE POLITIQUE D'INVESTISSEMENT DURABLE**

**5,7 MDS D'ACTIFS SOUS GESTION\***

\*Au 31 août 2023

# Le cœur de notre offre actions : thématiques et priorités E, S et G

THEMATIQUE	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 8 SFDR)	 Conservateur 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.

# Présentation de Palatine Planète R



## Thématique

## Sauvegarde de la planète



Bruno VACOSSIN



Marie-Pierre  
GUERN

- **Investir dans des sociétés dont l'activité apporte des solutions aux défis environnementaux**
- **Fonds ISR, Europe et principalement large cap**
- **5 thèmes d'investissement:**  
Efficacité énergétique  
Mobilités durables  
Santé, nutrition et certification sanitaire  
Gestion du cycle de l'eau et des déchets  
Énergies renouvelables

## ISR

## Focus sur l'environnement

Classification AMF

Actions des pays de l'Union européenne

Label

ISR (label étatique) depuis plus de 10 ans

Classification SFDR

Article 8



**1** Enjeux écologiques

**2** Processus d'investissement

**3** Illustrations

**4** Souscrire



1

Enjeux écologiques



# Solution aux défis environnementaux: produire et consommer plus durable

Nécessité d'une transition énergétique liant croissance économique, respect de l'environnement et justice sociale

Une gestion orientée sur les sociétés dont l'activité est liée à :

La préservation  
de l'environnement

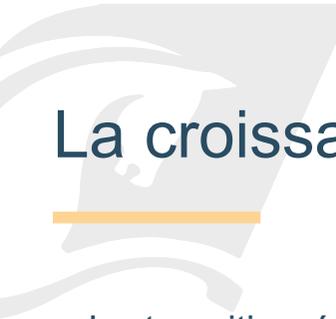
La lutte contre le réchauffement  
climatique (<1,5°)

La lutte contre la pollution  
(émission GES)

La raréfaction des ressources  
(biodiversité)

Cette transition va créer des opportunités d'investissements.

L'objectif de Palatine Planète est d'investir dans cette économie verte porteuse de performance économique et financière qui va de pair avec des emplois et un cadre de vie décents.



# La croissance n'est possible que grâce à l'investissement

La transition énergétique a un coût très significatif. Cependant, cet investissement ne permet qu'un maintien au même niveau de PIB qu'aujourd'hui.

La décarbonation des sources d'énergies implique une hausse significative de la génération d'électricité. Des investissements considérables sont nécessaires.

La croissance future ne sera possible qu'à l'aide d'un surcroît d'innovation pour augmenter la productivité.

Les politiques publiques deviennent très accommodantes, en particulier en Europe avec le plan RePower EU.

Le contexte est donc très favorable pour les entreprises qui investissent aujourd'hui. Après une période de sous-investissement, les capex liées à la transition énergétique vont tirer l'investissement de retour vers sa moyenne LT (60-70% des FCF\* opérationnels) et potentiellement au-delà au vu des besoins sans précédent.

Nous investissons donc dans les secteurs les plus exposés.

\* Free Cash Flow



## Solution : produire et consommer plus durable

Les Etats y travaillent à travers les COP  
*(Conference of the Parties)*

Si les entreprises sont responsables d'une partie des émissions, elle peuvent se poser en acteur clef de la lutte contre le réchauffement climatique en apportant des solutions pour la sauvegarde de la Planète

Notre politique d'investissement consiste à rechercher ces entreprises qui contribuent à la production et la consommation plus durable

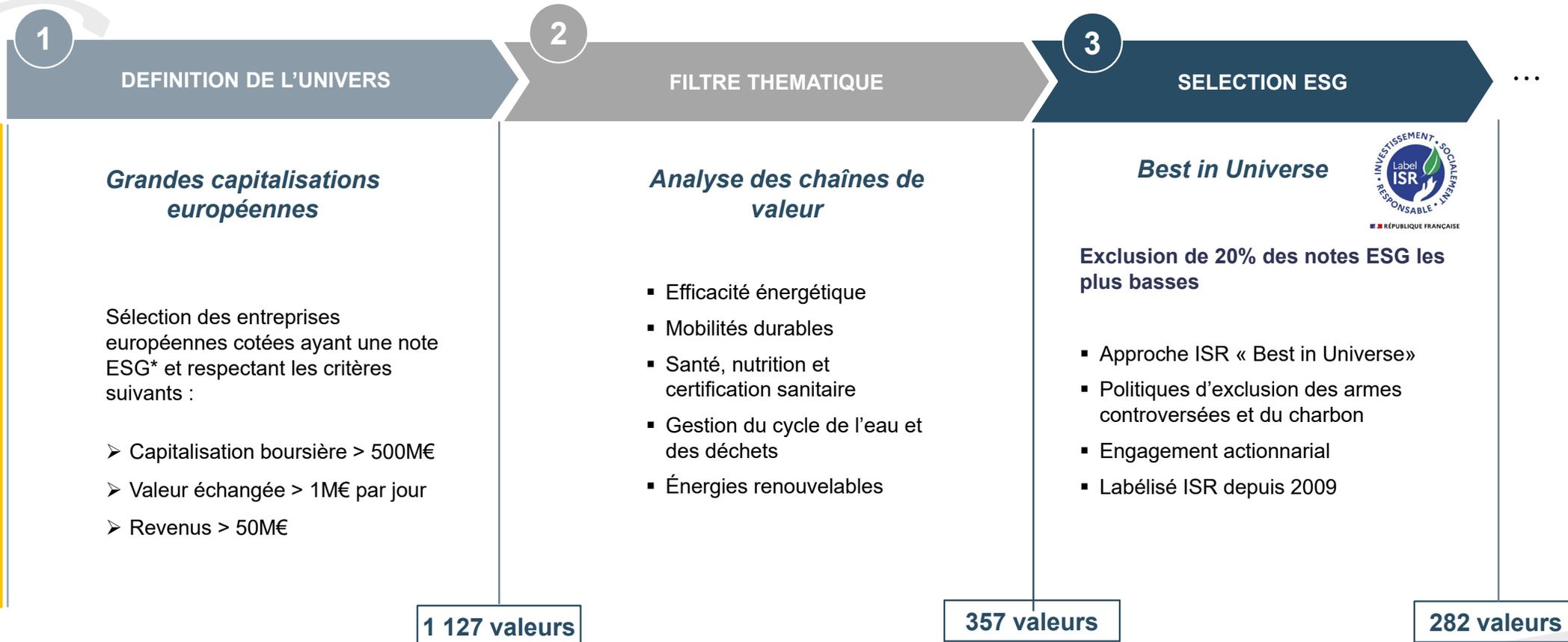
2

Processus d'investissement



# Notre processus d'investissement (1/2)

Valeurs européennes



# Notre processus d'investissement (2/2)

4

## ANALYSE FONDAMENTALE

### Sélection des meilleures sociétés dans l'allocation de leurs ressources

#### SELECTION FONDAMENTALE

Qualité du bilan minimum et création de valeur LT  
(ROIC > WACC sur le cycle)

Scoring capital allocation: sociétés qui investissent dans leur croissance avec une optimisation des ressources

Favoriser les leaders dans leur secteur (part de marché minimum)

282 valeurs

#### CATALYSEURS

Changements managériaux

Nouvelles orientations stratégiques

Transactions importantes (M&A, spin-off, etc)

70 valeurs

#### VALORISATION

Modèle type

Comparaison historique

DCF/multiples

TRI à 2 ans

35-40 valeurs

## Répartition thématique du fonds Palatine Planète I

<b>PALATINE PLANETE</b>	
<b>Efficacité Energétique</b>	<b>34 %</b>
<b>Transport propre</b>	<b>17 %</b>
<b>Santé</b>	<b>19 %</b>
<b>Gestion de l'eau et des déchets</b>	<b>6 %</b>
<b>Energies Renouvelables</b>	<b>15 %</b>
<b>Liquidités</b>	<b>9 %</b>

Répartition au 31.08.2023

# Palatine Planète : le levier environnemental au service de la performance



Donner du sens et de la valeur à vos investissements en agissant pour la Planète.

Une performance financière avec une plus-value environnementale durable.

3

Illustrations



# Energies Renouvelables



Éolien

Solaire (photovoltaïque)

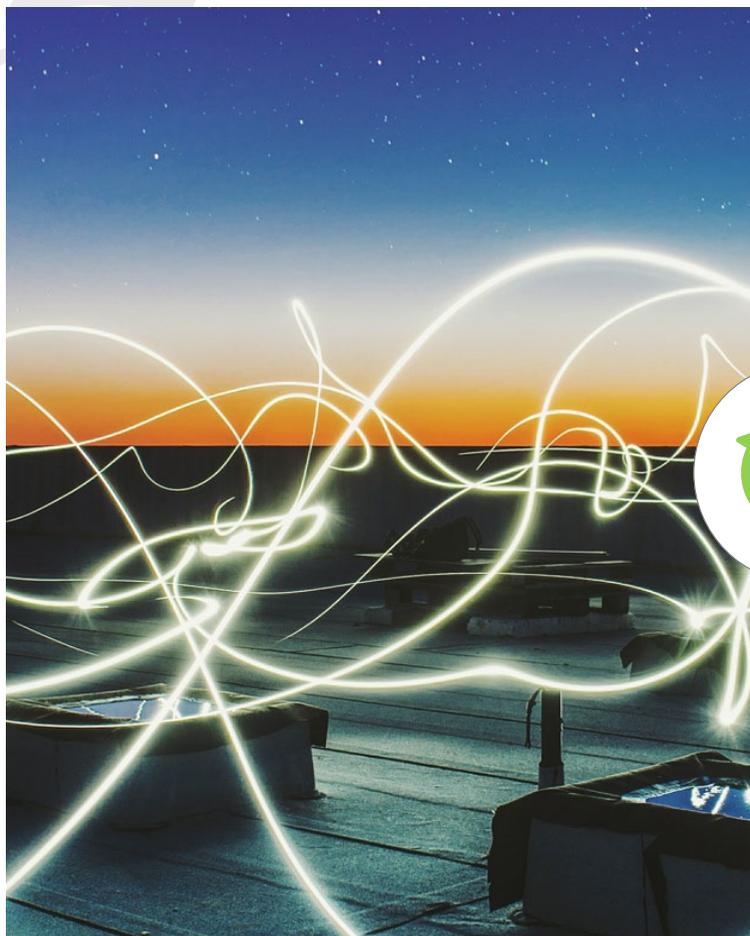
Hydraulique (hydro power)

Biomasse bioénergie

Géothermie

Réseaux de chaleur

# Efficacité énergétique



Centres commerciaux, industriels et résidentiels

Ventilation et air conditionné

Éclairage urbain

Technologie intelligente et digitale de chauffage à distance

Isolation (laine de verre, de roche,...)

Construction HQE

# Transports propres



Le véhicule électrique

Le véhicule hybride

Le transport ferroviaire



Les différents types de transports en commun (métro, bus, rail)

La voiture à hydrogène, à azote, à air comprimé

Les agro carburants (biofuels)

# Gestion des déchets



Collecte : décharge et incinération

Traitement : tri

Valorisation énergétique des déchets → chauffage urbain



Économie circulaire : recyclage

Traitement des déchets dangereux

Démantèlement des sites industriels

Propreté urbaine, maintenance et nettoyage industriel

# Gestion de l'eau



Fournisseurs de produits : filtres, adoucisseurs, pompes, valves, robinets

Sociétés de traitement et purification

Infrastructures : barrages, lacs, usines d'eau potable, génie civil

Réseau : canalisations urbaines



Dessalement

Compteurs intelligents

Systèmes d'irrigation économes en eau



Test, mesure et contrôle de la pollution

Contrôles microbiologiques dans l'industrie

Tests et mesures de la qualité de l'eau

Contrôle et mesure de la pollution de l'air

Contrôle de l'environnement en milieu urbain

Pollution et hygiène des sites agroalimentaires

4

Souscrire



# Souscrire

Classification AMF	Actions des pays de l'Union Européenne
Code ISIN	Part R : FR0010649079
Indicateur de référence	EURO STOXX 50 dividendes réinvestis
Date de lancement	23/12/2008
Devise	Euro
PEA	Éligible au PEA
Frais de gestion	Part R : 2,30 % TTC
Commissions de souscription	Part R : 2,00 %



**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](http://www.palatine-am.com) - Tél : 01 55 27 95 37