



# PALATINE FRANCE SMALL CAP

REPORTING ESG • 28 mars 2024

SFDR Article 8

## SCORES ESG AU 28.03.2024

PALATINE FRANCE SMALL CAP

**13,25 / 20**

couverture 100%

ENTERNEXT PEA-PME 150 INDEX GR

**11,7 / 20**

couverture 96,64%

La part d'investissement durable de ce produit au 28.03.2024 est de 63,39%\*

\*Hors cash et assimilé

## 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)

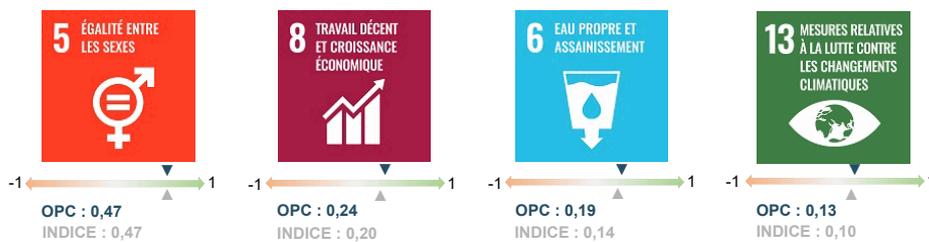


### LES SCORES ESG

- 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





# PALATINE FRANCE SMALL CAP

REPORTING ESG • 28 mars 2024

SFDR Article 8

## AUTRES INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

### PALATINE FRANCE SMALL CAP

### ENTERNEXT PEA-PME 150 INDEX GR

#### INDICATEURS CLIMATIQUES

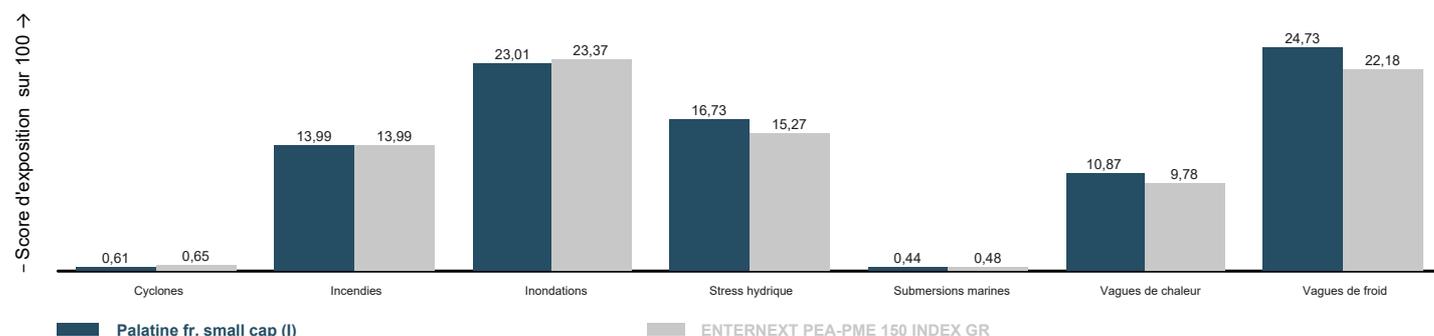
Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	611,93 couverture 96,13%	543,35 couverture 81,57%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	932,97 couverture 96,13%	1 051,57 couverture 78,74%
Exposition aux combustibles fossiles	4,09% couverture 96,13%	4,85% couverture 81,00%

#### AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

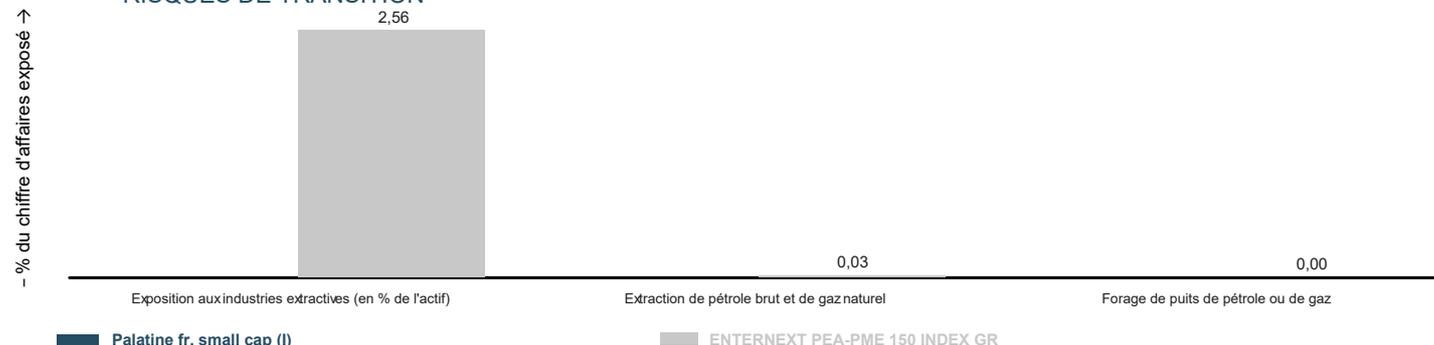
Part de femmes dans le conseil d'administration	40,87% couverture 96,13%	40,04% couverture 81,57%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	50,83% couverture 100,00%	51,37% couverture 66,04%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	59,5% couverture 84,21%	53,4% couverture 68,46%

## RISQUES DE DURABILITÉ

### RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



### RISQUES DE TRANSITION





# PALATINE FRANCE SMALL CAP

REPORTING ESG • 28 mars 2024

SFDR Article 8

## COMMENTAIRE THÉMATIQUE

Les équipementiers automobiles jouent un rôle crucial dans la route vers la durabilité, avec la responsabilité environnementale comme moteur de leur innovation. Forvia, Michelin, Valeo, Plastic Omnium : les quatre mousquetaires français des équipementiers automobiles constituent un écosystème pourvoyeur de nombreux emplois en France. À eux quatre, ils emploient plus de 35 000 salariés dans l'hexagone. Mais l'entreprise la plus emblématique du spectre des petites capitalisations cotées est Delfingen qui emploie 3500 personnes dans le monde et qui est extrêmement attentive aux trois piliers de l'ESG. À ce titre, les fonds spécialisés Palatine (ici Palatine France Small Cap) réalisent une veille technologique concernant ces valeurs, jusqu'à choisir d'investir sur certaines d'entre elles dans une démarche responsable et critique, avec pour objectif une évolution favorable.

En tant qu'investisseur en Delfingen, Palatine France Small Cap est attentif à toutes les actions entreprises par la société afin de rendre ses produits plus responsables.

En 2007, l'entreprise a créé la « Fondation Delfingen ». La Fondation s'est donnée comme mission de contribuer à une plus grande autonomie des personnes en facilitant l'accès aux soins, à l'éducation, à un logement décent et en contribuant à la compensation du handicap. L'accès à l'éducation est un des piliers de cette fondation, l'entreprise achète, collecte et distribue du matériel scolaire et des livres à plus de 800 enfants dans le monde. Elle donne également accès à des bourses pour les poursuites d'études, attribuée sur dossier pour les étudiants aux Etats-Unis, Philippines et Roumanie.

Cette société est notée par Ethifinance, référence des fonds petites et moyennes capitalisations, en obtenant la note globale de 11.2.

Le score ESG établi par Ethifinance est bien équilibré ou presque dans toutes les composantes. Les empreintes industrielles sont fortes. La dynamique de chacun des scores est extrêmement positive, Palatine AM y est très attentif et y collabore en interrogeant régulièrement la société, et les controverses sont sans retentissement notable, voire inexistantes...

## DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
GL EVENTS	7,7%	12,60	Arts, spectacles et activités récréatives	France
ID LOGISTICS	7,4%	14,80	Transports et entreposage	France
LECTRA	6,3%	15,00	Information et communication	France
WAVESTONE	5,4%	15,80	Information et communication	France
JACQUET METALS	5,1%	9,80	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	France

## ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉS

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
MANITOU BF	2,34%	16,40	Industrie manufacturière	France
WAVESTONE	5,44%	15,80	Information et communication	France
SOITEC	2,22%	15,60	Industrie manufacturière	France
LECTRA	6,28%	15,00	Information et communication	France
SECHE ENVIRONNEMNT	3,92%	15,00	Production et distribution d'eau; assainissement, gestion des déchets et dépollution	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
VUSION	3,62%	11,40	Information et communication	France
FIGEAC AERO	4,26%	11,20	Industrie manufacturière	France
INTER PARFUMS	5,07%	10,13	Industrie manufacturière	France
INTL METAL SERVICE	5,11%	9,80	Commerce; réparation d'automobiles et de motocycles	France
TRIGANO	1,51%	9,40	Industrie manufacturière	France



## 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