

# PALATINE GLOBAL BONDS

REPORTING ESG • 28 juin 2024

SFDR Article 8

## NOTATION ESG PAR POCHE D'INVESTISSEMENT

### Corporates Score ESG au 28.06.2024

PALATINE GLOBAL BONDS

**12 / 20**  
couverture 100%

BLOOMBERG EUR. AGGR. CORP. 3-5Y

**11,06 / 20**  
couverture 94,05%

### Souverains Score ESG au 28.06.2024

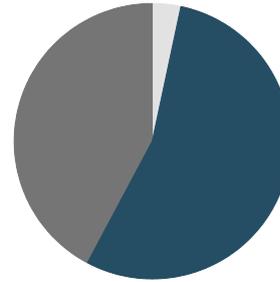
PALATINE GLOBAL BONDS

**16,27 / 20**  
couverture 100%

PAYS DE L'OCDE

**15,83 / 20**  
couverture 100%

## REPARTITION DES INVESTISSEMENTS PAR TYPE D'EMETTEUR



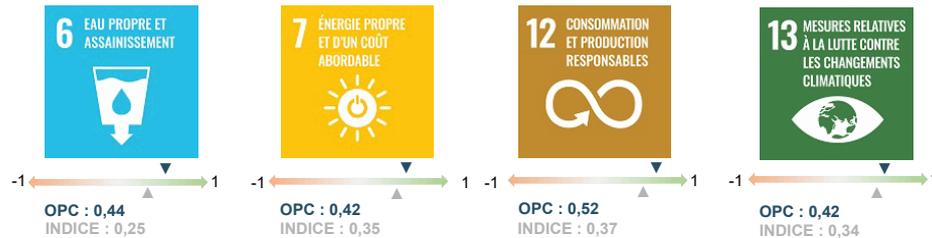
- Corporates (54,32%)
- Souverains (42,36%)
- Autres (3,32%)

La part d'investissement durable de ce produit au 28.06.2024 est de 61,17%\*

\*Hors cash et assimilé

## SCORE DE CONTRIBUTION AUX OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE

### Corporates Score de contribution des émetteurs (de -1 à 1)



Source : Moody's ESG Solutions

### Souverains Score de contribution des émetteurs (de 0 à 100)



Source : SDG Index



# PALATINE GLOBAL BONDS

REPORTING ESG • 28 juin 2024

SFDR Article 8

## INDICATEURS ENVIRONNEMENTAUX, SOCIAUX, DE GOUVERNANCE ET DE DROITS HUMAINS

### CORPORATES

#### PALATINE GLOBAL BONDS

#### BLOOMBERG EURO AGGREGATE CORPORATE 3-5Y

#### INDICATEURS CLIMATIQUES

Empreinte carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	1 033,54 couverture 86,40%	508,83 couverture 91,88%
Intensité carbone (TCO2e/MEUR) Scopes 1,2,3 amont & aval	1 806,40 couverture 90,05%	1 034,64 couverture 92,68%
Exposition aux combustibles fossiles	10,99% couverture 83,71%	10,12% couverture 89,29%

#### AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

Part de femmes dans le conseil d'administration	40,93% couverture 87,75%	37,93% couverture 89,46%
Pourcentage d'administrateurs indépendants	61,33% couverture 91,20%	68,47% couverture 94,40%
Pourcentage de signataires du Pacte Mondial des Nations-Unies	82,02% couverture 89,26%	81,05% couverture 94,51%

### SOUVERAINS

#### PALATINE GLOBAL BONDS

#### PAYS DE L'OCDE

#### AUTRES INDICATEURS SOCIAUX ET DE GOUVERNANCE

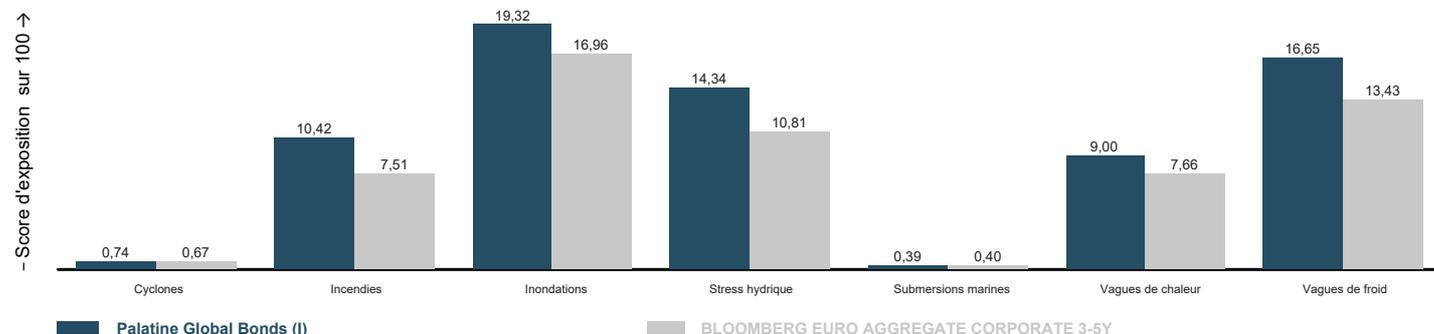
Espérance de vie moyenne à la naissance des pays investis (en années)	81,1 couverture 100,00%	79,96 couverture 100,00%
Indice de perception de la corruption (sur 100)	75,84 couverture 100,00%	66,05 couverture 100,00%

#### PRINCIPALES INCIDENCES NEGATIVES

Intensité carbone souverains (tCO2e/ PIB (EUR mn))	441,26 couverture 100,00%	487,05 couverture 100,00%
Nombre de pays en violation des traités internationaux	0 couverture 100,00%	0 couverture 100,00%

## RISQUES DE DURABILITÉ

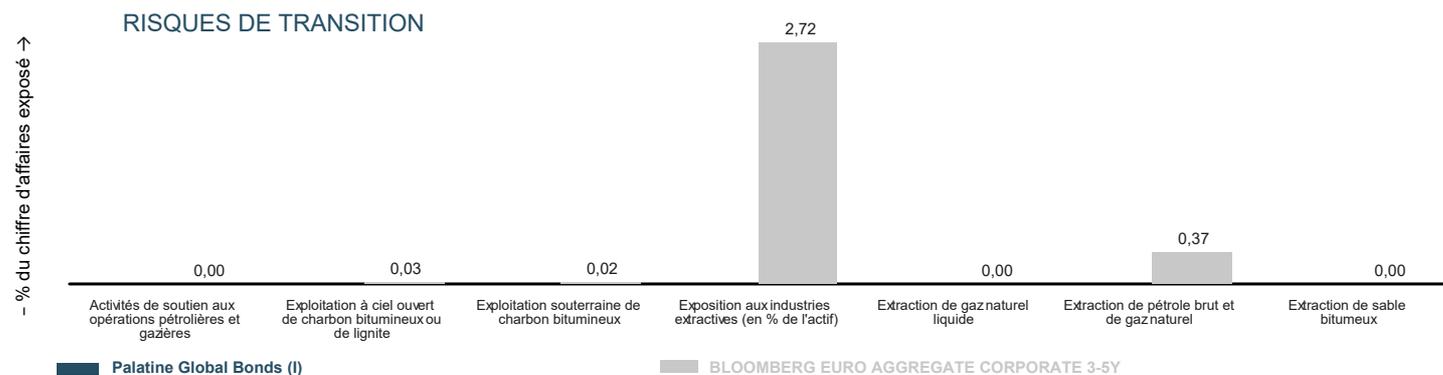
### RISQUES PHYSIQUES : PRÉVISIONS À HORIZON 2050



# PALATINE GLOBAL BONDS

REPORTING ESG • 28 juin 2024

SFDR Article 8



## DÉTAIL DES 5 PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE

	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
NEDERLAND 0.75% 15/07/28	8,4%	16,10	Administration publique	Pays Bas
BOBL 2.40% 19/10/28	8,0%	16,17	Administration publique	Allemagne
NEDERLAND 0% 15/01/29	8,0%	16,10	Administration publique	Pays Bas
BUND 4.75% 04/07/28	7,6%	16,17	Administration publique	Allemagne
PGB 0.7 10/15/27	6,3%	15,48	Administration publique	Portugal

## ÉMETTEURS EN PORTEFEUILLE LES MIEUX ET MOINS BIEN NOTÉS

ÉMETTEURS LES MIEUX NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
BUNDESREP DEUTSCH	19,45%	16,17	Administration publique	Allemagne
NEDERLAND DSL	16,39%	16,10	Administration publique	Pays Bas
PORTUGAL	6,35%	15,48	Administration publique	Portugal
EDF	1,43%	15,40	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	France
RTE EDF TRANSPORT	3,36%	15,40	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	France

ÉMETTEURS LES MOINS BIEN NOTÉS	%Actif	Score ESG	Secteur	Pays
MICROSOFT CORP	3,03%	9,20	Information et communication	Etats Unis
NYKREDIT REALKRED	1,65%	9,00	Activités financières et d'assurance	Danemark
ILIAD	0,47%	8,83	Information et communication	France
VITERRA FIN BV	1,01%	8,67	Activités financières et d'assurance	Pays Bas
CITIGROUP INC	1,11%	8,60	Activités financières et d'assurance	Etats Unis

## MÉTHODOLOGIE

### Corporates

• **Score ESG** : Palatine AM s'appuie sur les données extra-financières de Moody's ESG Solutions, d'EthiFinance et aussi sur les informations recueillies en direct ou via des brokers spécialisés qui sont ensuite traitées par l'équipe interne d'analyse ESG.

• **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.
- 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.

### Souverains

• **Score ESG** : Il se base sur les données du SDG Index, un score de contribution des pays aux 17 Objectifs de Développement Durable (ODD) définis par l'ONU. Ces scores sont publiés annuellement par le SDG Transformation Center, une ONG partenaire du programme de développement des Nations Unies. Ils déterminent le niveau d'atteinte des ODD de chaque pays.

• **Intensité carbone** : Emissions territoriales (incluant l'utilisation des terres, le changement d'affectation des terres et la foresterie) et importées, 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"

• **Nombre de pays en violation des normes sociales** : correspond aux violations des traités telles que définies 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"

• **Espérance de vie moyenne à la naissance des pays investis** : elle s'appuie sur les données publiées par le Human Development Index et est exprimée en nombre d'année à la naissance.

• **Corruption Perception Index** : la donnée est fournie par l'ONG Transparency International. Cet indicateur classe 180 pays et territoires à travers le monde selon leur niveau perçu de corruption dans le secteur public, sur une échelle de 0 (très corrompu) à 100 (très propre).

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

