

Resumen de la información sobre sostenibilidad - Enero de 2023

Sin perjuicio importante para el objetivo de inversión sostenible

Además del cumplimiento de la política carbón de Palatine A.M. , la ausencia de perjuicio importante se mide dentro de este producto con la ayuda de los 14 PAI obligatorios definidos en el cuadro 1 del anexo 1 del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288, del 6 de abril de 2022. Se complementa con la medición y el pilotaje de 2 indicadores opcionales: Emisiones atmosféricas (PAI II.2) y falta de una política de lucha contra la corrupción y actos de corrupción (PAI III.15).

Objetivo de inversión sostenible del producto financiero

Palatine Europe Sustainable Employment tiene un objetivo de inversión social sostenible. La IIC invierte en empresas europeas que apuestan por una política social responsable centrada en el empleo sostenible (creación de empleo, formación, igualdad entre mujeres y hombres, etc.) y que aportan soluciones a los retos del desarrollo sostenible.

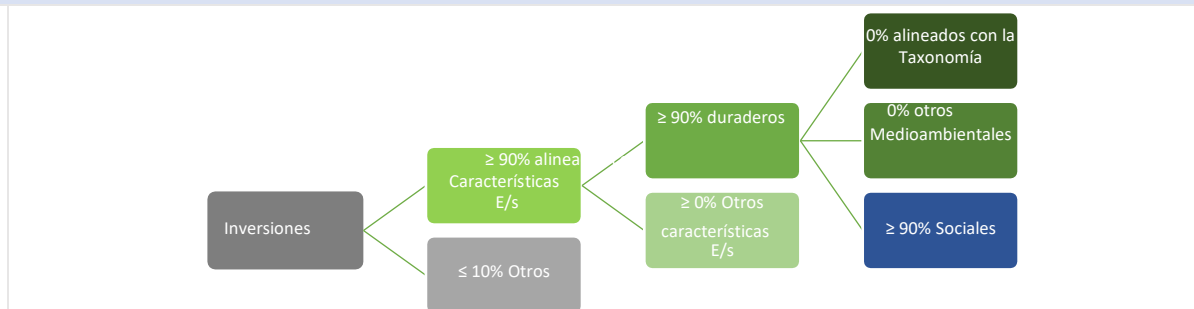
Se ha definido un índice de referencia, el Eurostoxx 50, para medir el logro de este objetivo de inversión sostenible. El fondo deberá mostrar una puntuación de empleo y una calificación ESG superiores a las del índice. Además, las inversiones deberán demostrar una contribución positiva a al menos uno de los ODS sociales de las Naciones Unidas.

Estrategia de inversión

El producto financiero aplica una estrategia financiera centrada en acciones de gran capitalización de la zona euro. El fondo integra sistemáticamente un planteamiento extrafinanciero que es determinante en las decisiones de inversión. Los elementos ESG vinculantes para seleccionar las inversiones son los siguientes:

1. Exclusiones (carbón, armas controvertidas)
2. Selección temática: Selección de empresas con los mejores resultados en los indicadores de sostenibilidad del fondo (punt de empleo y contribución a los ODS sociales).
3. Selección ESG: Selección de empresas con las mejores calificaciones ESG y que respetan las políticas de exclusión de Palatine AM.
4. Selección responsable : Selección de empresas cuyas actividades tengan los efectos negativos más limitada y con buenas prácticas de gobernanza.

Proporción de inversión



Control del objetivo de inversión sostenible

Los controles se realizan a 3 niveles:

1/ **Los controles del 1º nivel pre-trade** realizados por los gestores , que deben asegurarse de que el emisor previsto corresponde al universo de la cartera y está calificado en el plano ESG. Estos controles pre-trade no están sujetos a una formalización específica.

2/**Los controles del 1º nivel post-trade** realizados trimestralmente por el equipo de análisis ISR sobre las normas de selectividad (verificación de la cobertura suficiente de las calificaciones ESG y del cumplimiento de los demás criterios de ISR).

3/**Los controles del 2º nivel** realizados anualmente por la RCCI a través de una ficha de control ESG-ISR.

Métodos
<p>Para medir el logro del objetivo de inversión del producto financiero se utilizan varios indicadores de sostenibilidad:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La calificación ESG (medio ambiente, recursos humanos, derechos humanos, comunidades locales, ética empresarial, gobernanza). - Puntaje empleo (creación/destrucción de empleo, salud y seguridad, formación, equilibrio de valor, igualdad de oportunidades, mantenimiento en el empleo , etc.). - Contribución a los ODS sociales de las Naciones Unidas. - Buena gobernanza
Fuentes y procesamiento de datos
<p>La sociedad gestora se basa en las bases de datos extrafinancieras de Moody's ESG Solutions para las grandes capitalizaciones, EthiFinance para las medianas y pequeñas capitalizaciones, y de Trucost (S & P Global), para los datos medioambientales (sobre el carbono, los riesgos climáticos, etc.)</p> <p>La empresa Humpact proporciona indicadores relacionados con el empleo.</p> <p>Palatine AM dispone también de acceso a la búsqueda de brokers especializados (como Goldman Sachs, Société Générale, Exane, Oddo, etc.).</p> <p>Se realizan evaluaciones ESG internas para completar, y mejorar los datos facilitados por las agencias de calificación a partir de datos publicados por las empresas, y el resultado de nuestras acciones de compromiso.</p>
Límites a los métodos y datos
<p>Las metodologías de los proveedores de datos pueden presentar sesgos, resaltando únicamente una dimensión de la empresa evaluada, degradando la calidad de los datos. Además, la falta de vencimiento de determinadas metodologías de cálculo, los bajos niveles de cobertura o los datos inexactos son otros tantos límites.</p> <p>Palatine AM establecerá los mecanismos necesarios para asegurarse de que estos límites no influyan en la medida del logro del objetivo de inversión sostenible de este fondo. Basa su análisis extrafinanciero en varios proveedores de datos ESG, completa las evaluaciones de los proveedores de datos mediante análisis internos y lleva a cabo una vigilancia interna de las controversias. Su enfoque responsable es transparente y mejora continuamente.</p>
Diligencia debida
<p>Este producto financiero realiza su proceso de diligencia debida a través de su estrategia de inversión ISR. Todos los activos, salvo efectivo y cuasi-efectivo, están valorados por ESG. Además, se realiza para todas las empresas invertidas una medida de los efectos negativos de las actividades, tanto sociales como medioambientales. Incluye varios indicadores sobre derechos humanos. La selección de valores se realiza entre los emisores con mejor rendimiento.</p>
Política de compromiso
<p>El compromiso con Palatine AM se realiza a través de diferentes acciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Diálogo con las empresas detenidas - Ejercicio del derecho de voto y otros derechos vinculados a las acciones - Participación en acciones de colaboración
Consecución del objetivo de inversión sostenible
<p>La medida del logro del objetivo de inversión sostenible de este producto se realiza en función de su índice de referencia, el EuroStoxx 50. Los indicadores de sostenibilidad del fondo se calculan para el índice de referencia según la misma metodología que la IIC, que debe seguir registrando rentabilidades superiores a las del índice.</p>