

TOCQUEVILLE SILVER AGE ISR R

RAPPORT MENSUEL EXTRA FINANCIER AU 30 JUIN 2023

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir un portefeuille composé principalement de valeurs liées au vieillissement de la population, qui répondent aux besoins des « seniors » ou qui bénéficient de la « silver economy », tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsable. La performance est obtenue par la Société de Gestion, sur la période de placement recommandée, en tirant parti des opportunités de ces thématiques.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	11/09/2000
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	Tocqueville Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis	100%
---	------

* Depuis le 23 mars 2006

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

Souscriptions-rachats

Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	12h15
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+2



REPUBLIQUE FRANÇAISE

En savoir +

Approche extra-financière GREaT



Gouvernance responsable

Encourager la diffusion des meilleures pratiques en termes de gouvernance d'entreprise et d'éthique des affaires.



Gestion durable des Ressources

Gérer durablement les ressources humaines ou naturelles : respect des droits de l'Homme, développement du droit du travail, relations durables avec les fournisseurs, protection de l'environnement.



Transition Energétique

Maîtriser les risques climatiques en accompagnant le passage d'un modèle économique fortement carboné vers un modèle plus sobre et plus durable.



Développement des Territoires

Promouvoir des pratiques responsables répondant aux Objectifs de Développement Durables sociaux et créatrices de valeur pour l'ensemble des parties prenantes en lien avec la chaîne de de valeur.

Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

MÉTHODE DE L'EXCLUSION

Exclusion de l'univers d'investissement de 20% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM.

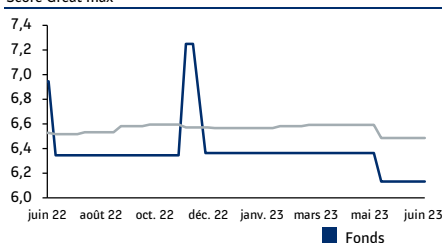
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	97,35%		6,1	6,5	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	95,22%	70,72%	23,6	121,8	Univers
Rémunération responsable	95,22%	70,07%	70,2%	54,0%	Univers

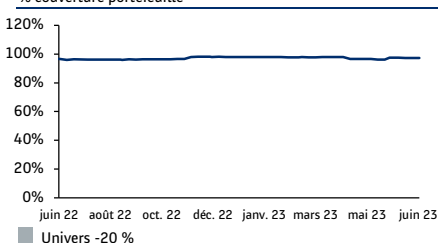
Empreinte carbone	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.
Rémunération responsable	Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants.
Univers	Stoxx Europe Total Market dividendes net réinvestis (en euro)

EVOLUTION DES INDICATEURS ISR

Score Great max



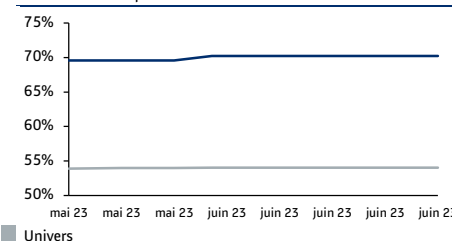
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



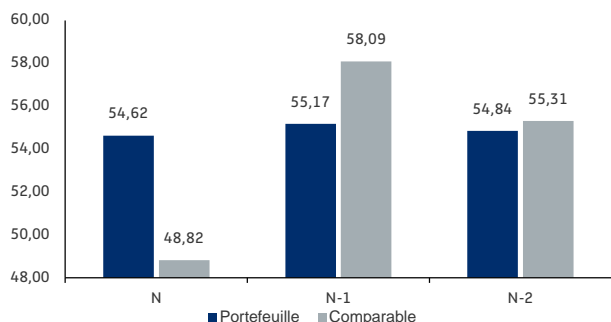
Rémunération responsable



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

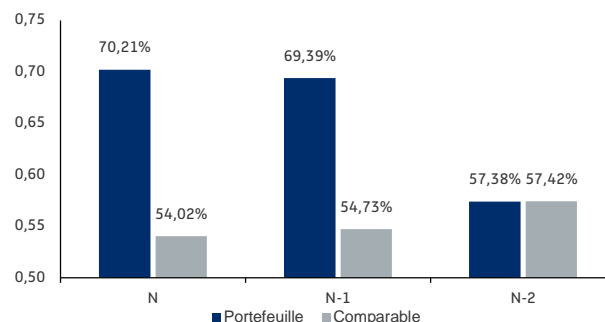
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	58,19%	44,47%
En % du nombre d'émetteurs	51,72%	44,47%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants

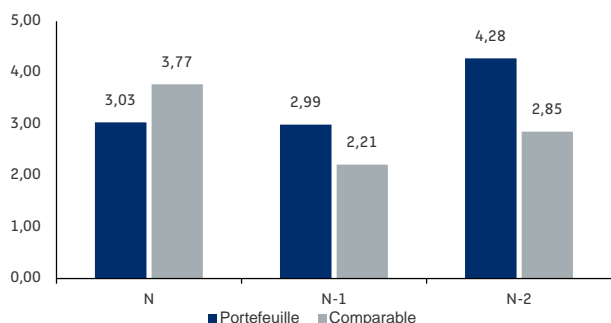


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	95,22%	70,07%
En % du nombre d'émetteurs	81,03%	70,07%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

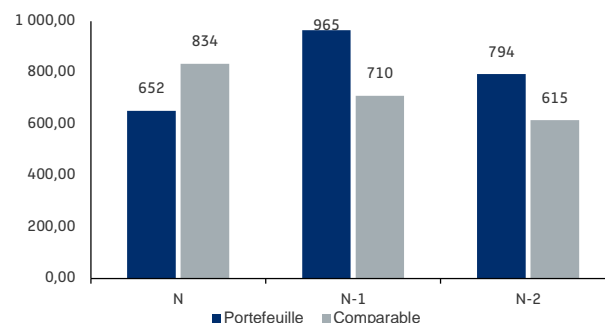
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	48,13%	33,19%
En % du nombre d'émetteurs	36,21%	33,19%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en m³ rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

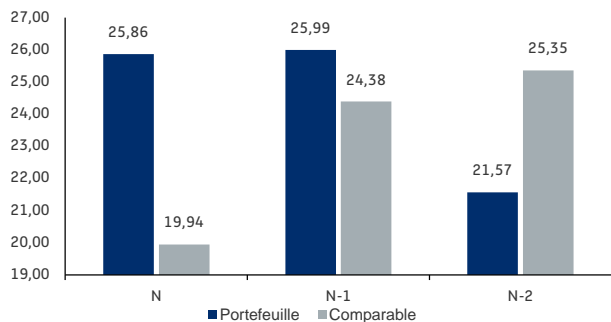


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	85,00%	39,80%
En % du nombre d'émetteurs	68,97%	39,80%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

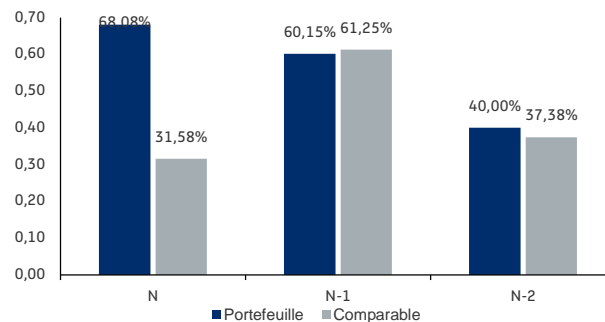
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	68,41%	35,90%
En % du nombre d'émetteurs	58,62%	35,90%

DROITS HUMAINS SIGNATURE DU PACTE MONDIAL (Source : Thomson Reuters)

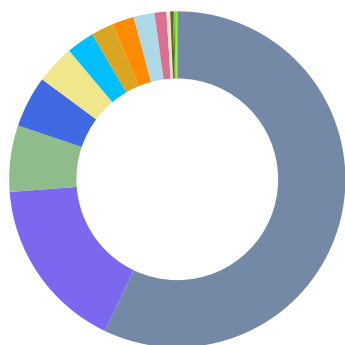
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	95,22%	70,07%
En % du nombre d'émetteurs	81,03%	70,07%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	57,0%
Capital Goods	16,7%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	6,4%
Automobiles & Components	4,9%
Diversified Financials	3,7%
Consumer Services	2,7%
Consumer Durables & Apparel	2,2%
Food, Beverage & Tobacco	2,1%
Retailing	2,0%
Health Care Equipment & Services	1,1%
Media & Entertainment	0,4%
Insurance	0,3%
Household & Personal Products	0,1%
Commercial & Professional Services	0,1%
Transportation	0,1%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	23,62	121,76
Taux de couverture	95,22%	70,72%

NB: Le calcul de l'empreinte carbone du fonds est donné à titre indicatif. Il prend uniquement en compte les titres d'émetteurs privés détenus dans nos fonds internes. Les émetteurs publics, les fonds externes et les instruments autres que les actions et les titres de créances sont exclus a priori du calcul.

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'EMPREINTE CARBONE DU PORTEFEUILLE

Entreprises	Secteurs	Contribution Carbone	Empreinte Carbone (tCO ₂ / M€ investi)	Poids
AIR LIQUIDE SA	Materials	11,86	417,51	2,84%
CIE DE SAINT-GOBAIN	Capital Goods	3,56	287,62	1,24%
STELLANTIS NV	Automobiles & Components	1,08	76,09	1,42%
EURAZEO SE	Diversified Financials	0,80	77,73	1,03%
LONZA GROUP AG	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,62	32,30	1,93%
MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	Consumer Services	0,46	42,73	1,07%
DSM-FIRMENICH AG	Materials	0,43	39,02	1,11%
HORNBACH HOLDING AG & CO KGAA	Retailing	0,40	46,91	0,86%
ESSILORLUXOTTICA SA	Consumer Durables & Apparel	0,37	10,90	3,42%
NESTLE SA	Food, Beverage & Tobacco	0,33	12,94	2,53%

Méthode de calcul:

Emissions de gaz à effet de serre divisés par la valeur de l'entreprise.

Tocqueville a fait le choix de mesurer l'indicateur carbone par million d'euros investis afin de permettre une meilleure comparaison des entreprises entre elles et de l'intégrer en amont de la construction des portefeuilles.

Concernant le numérateur Tocqueville a fait le choix d'utiliser le scope 1 et 2.

Sources des données empreinte carbone : MSCI