

TOCQUEVILLE FINANCE 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 de valeurs du secteur financier (banque, assurance, services financiers, immobilier) tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsable, à des souscripteurs qui souhaitent investir sur ce secteur. La performance est obtenue par le gérant, sur la période de placement recommandée supérieure à 5 ans, en tirant parti des opportunités de ce secteur.

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
Catégorie Europerformance	Actions finance
Société de gestion	Tocqueville Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Éligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

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

* Depuis le 28 avr. 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



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 Énergétique

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.

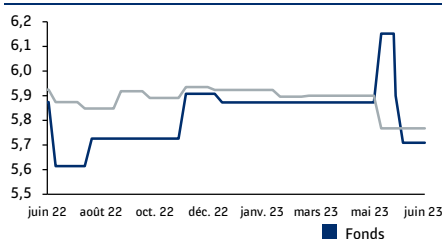
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	99,53%		5,7	5,8	Univers -20 %

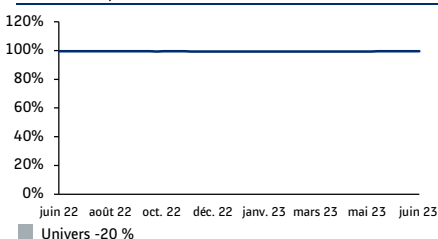
Univers : Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

Score Great max



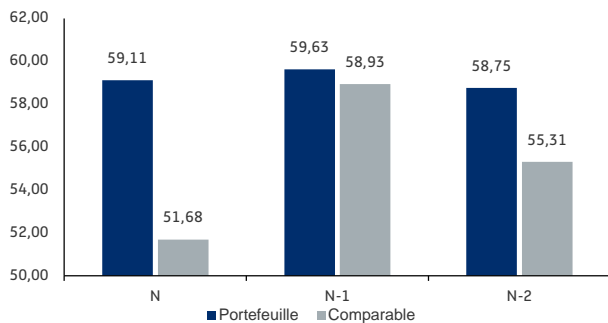
% couverture portefeuille



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

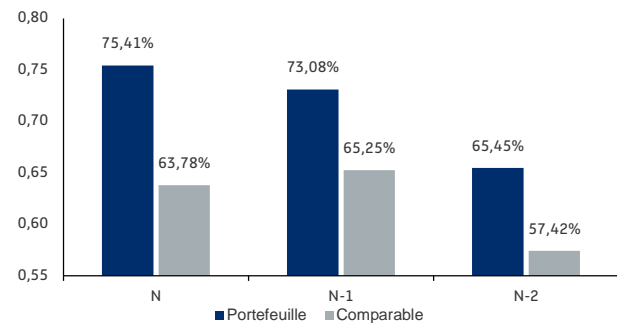
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	59,45%	66,67%
En % du nombre d'émetteurs	60,94%	66,67%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

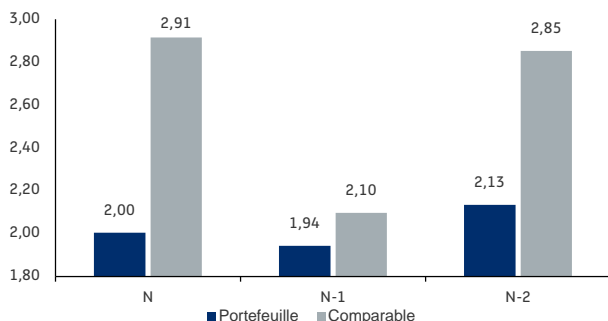


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	98,61%	98,00%
En % du nombre d'émetteurs	95,31%	98,00%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

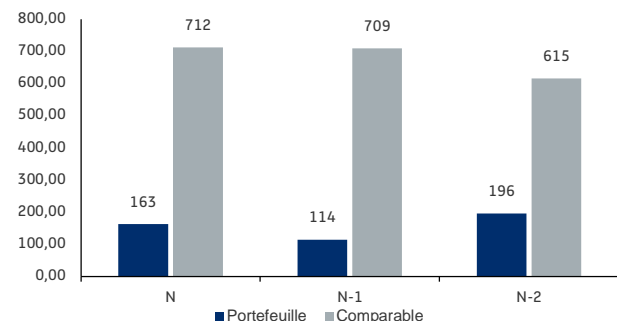
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	21,66%	50,00%
En % du nombre d'émetteurs	20,31%	50,00%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

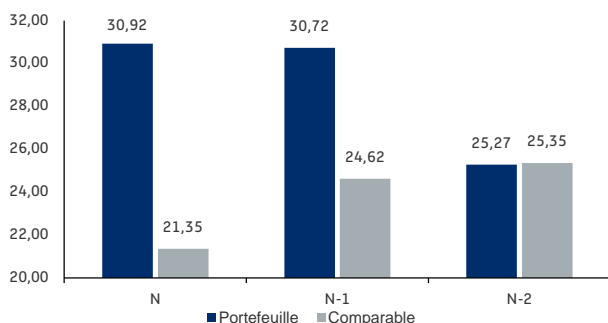


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	88,81%	68,50%
En % du nombre d'émetteurs	73,44%	68,50%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

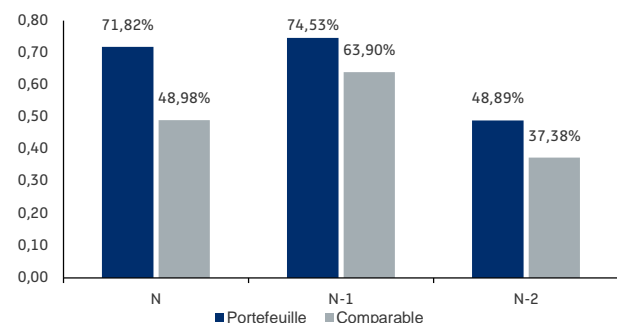
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	90,46%	57,67%
En % du nombre d'émetteurs	79,69%	57,67%

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

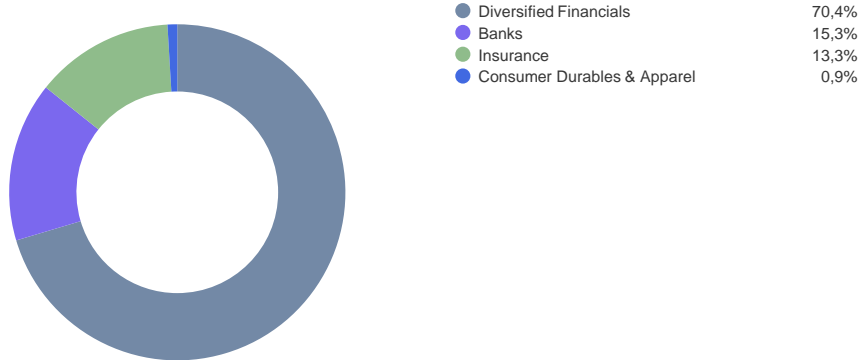
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	98,61%	98,00%
En % du nombre d'émetteurs	95,31%	98,00%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	2,03	93,30
Taux de couverture	97,71%	97,50%

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
EURAZEO SE	Diversified Financials	1,15	77,73	1,48%
WENDEL SE	Diversified Financials	0,20	25,83	0,79%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELLSCHAFT AG IN M	Insurance	0,09	2,33	3,99%
HSBC HOLDINGS PLC	Banks	0,07	0,79	9,46%
ALLIANZ SE	Insurance	0,07	1,25	5,64%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Banks	0,05	1,73	2,89%
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Insurance	0,04	1,90	2,31%
BNP PARIBAS SA	Banks	0,04	0,68	5,54%
BANCO SANTANDER SA	Banks	0,02	0,62	3,75%
UNICREDIT SPA	Banks	0,02	0,52	3,79%

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