

TOCQUEVILLE SMALL CAP EURO ISR C

RAPPORT MENSUEL EXTRA FINANCIER AU 29 SEPTEMBRE 2023

Stratégie d'investissement

L'objectif du FCP est dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la société de gestion, de chercher à profiter du développement des sociétés des pays de la zone euro, majoritairement de petites et moyennes capitalisations, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsable.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	07/10/1993
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Société de gestion	Tocqueville Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI EMU Small Cap dividendes nets réinvestis	100%
---	------

* Depuis le 24 mai 2021

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	14h30
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	Néant
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 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.

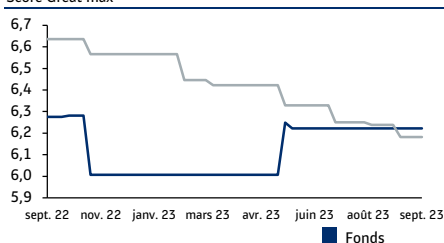
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	97,20%	95,91%	6,2	6,2	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	94,69%	90,66%	85,0	135,0	Univers
Rémunération responsable	91,41%	87,73%	57,1%	52,6%	Univers

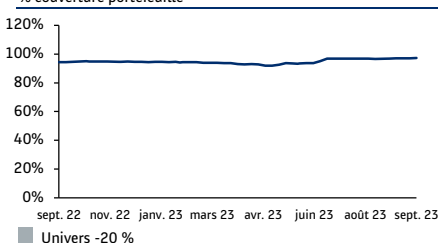
Empreinte carbone	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.
Rémunération responsable	Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants.
Univers	MSCI EMU Small Cap dividendes nets réinvestis + MSCI EMU Mid Cap dividendes nets réinvestis

EVOLUTION DES INDICATEURS ISR

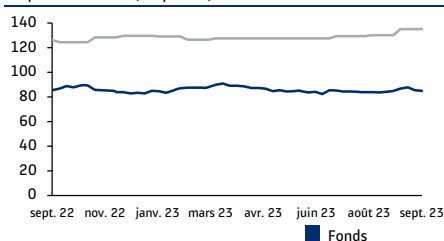
Score Great max



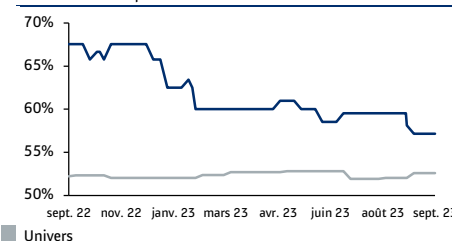
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



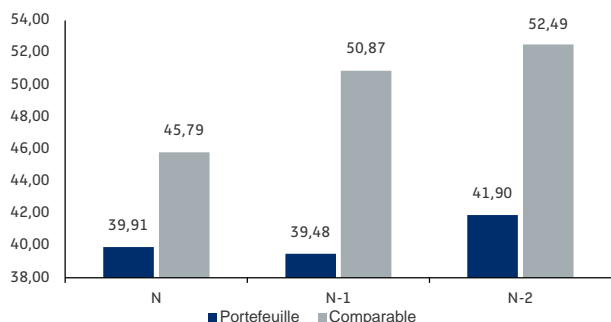
Rémunération responsable



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

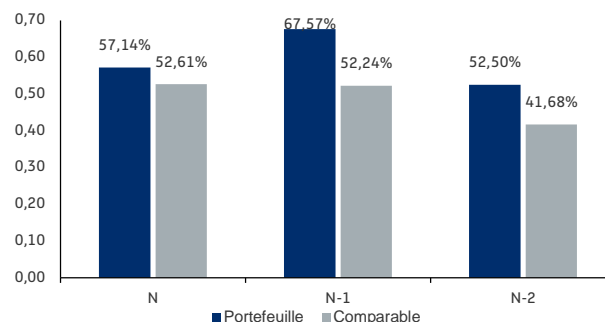
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	34,85%	32,42%
En % du nombre d'émetteurs	30,61%	32,42%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

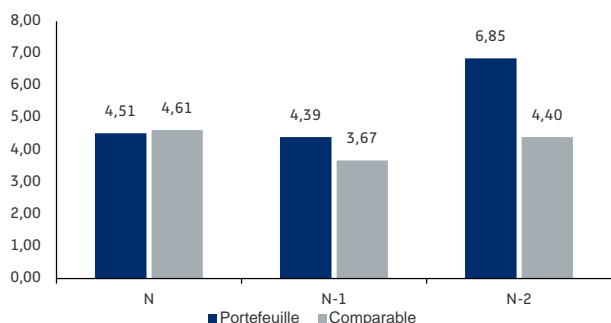


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	91,41%	87,73%
En % du nombre d'émetteurs	85,71%	87,73%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

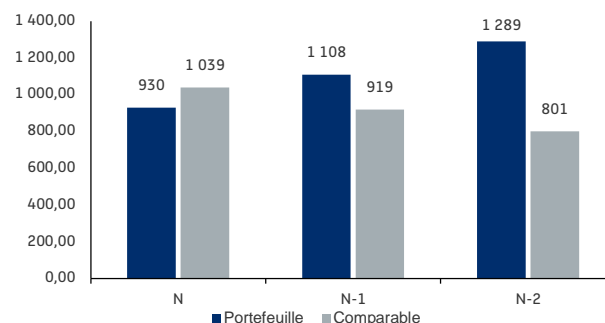
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	51,95%	45,42%
En % du nombre d'émetteurs	51,02%	45,42%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

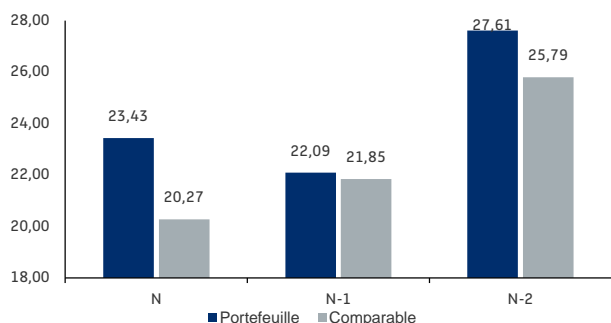


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	63,50%	57,88%
En % du nombre d'émetteurs	59,18%	57,88%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

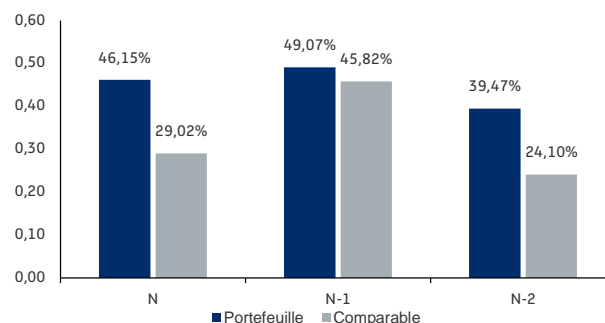
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	72,37%	59,71%
En % du nombre d'émetteurs	61,22%	59,71%

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

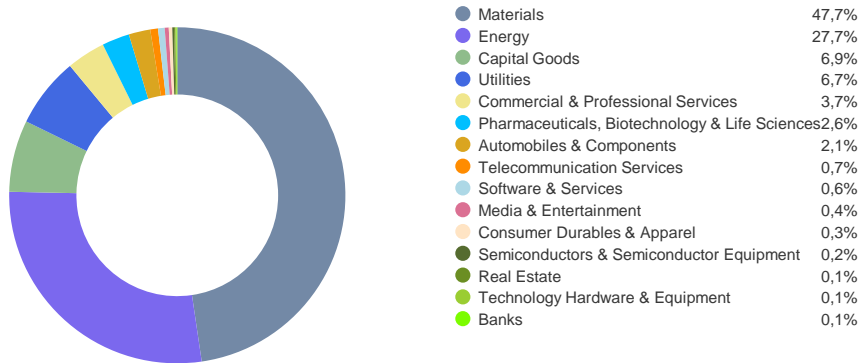
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	91,41%	87,73%
En % du nombre d'émetteurs	85,71%	87,73%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	85,02	135,00
Taux de couverture	94,69%	90,66%

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
TECHNIP ENERGIES NV	Energy	13,58	450,81	3,01%
IMERY'S SA	Materials	11,52	481,12	2,39%
WIENERBERGER AG	Materials	7,63	514,31	1,48%
ENCE ENERGIA Y CELULOSA SA	Materials	6,17	290,69	2,12%
ERG SPA	Utilities	4,97	203,21	2,44%
RECTICEL SA	Materials	4,00	600,19	0,67%
SAIPEM SPA	Energy	3,67	201,39	1,82%
MERSEN SA	Capital Goods	3,57	166,40	2,15%
LANXESS AG	Materials	3,43	345,05	1,00%
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE AG	Energy	2,90	278,74	1,04%

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