

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 surperformer le marché actions français sur la durée de placement recommandée, qui est au minimum de 5 ans, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables selon l'analyse de la Société de Gestion.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	24/04/2003
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
Éligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

SBF 120 dividendes nets réinvestis	100%
------------------------------------	------

* Depuis le 22 mai 2020

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



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 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

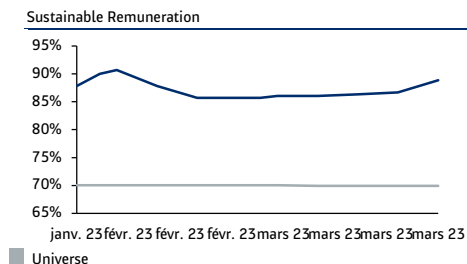
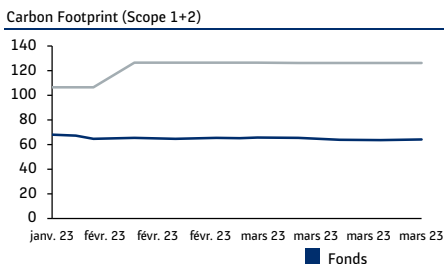
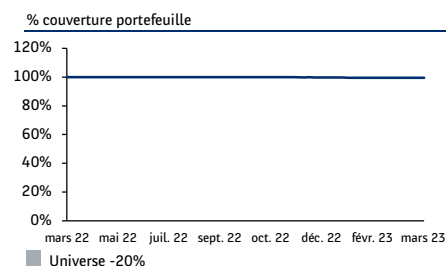
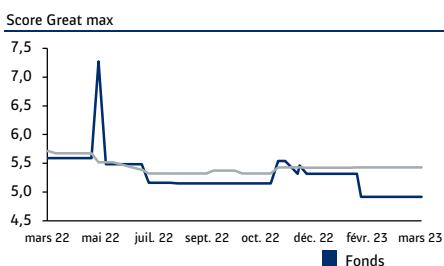
Exclusion de l'univers d'investissement de 20% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBPAM.

Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score Great max	99,48%	4,9	5,4	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	96,69%	64,1	126,3	Univers
Rémunération responsable	99,36%	88,9%	69,9%	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	Euro Stoxx dividendes nets réinvestis + SBF 120 dividendes nets réinvestis

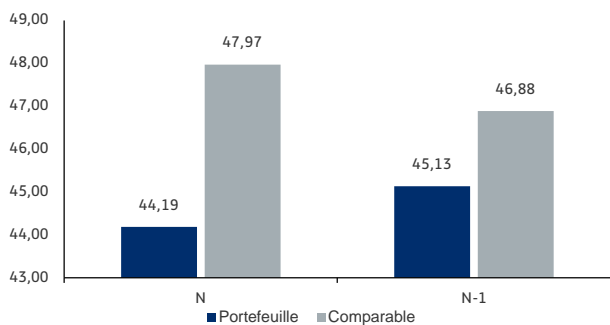
ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

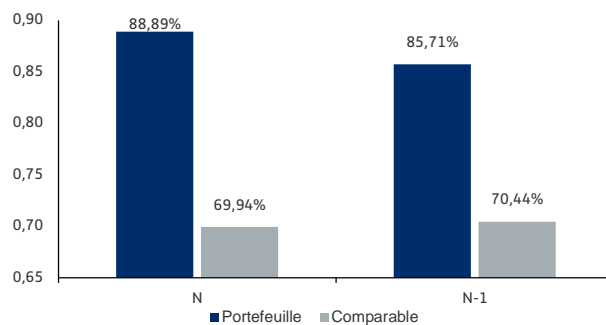
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	85,59%	47,87%
En % du nombre d'émetteurs	80,43%	47,87%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

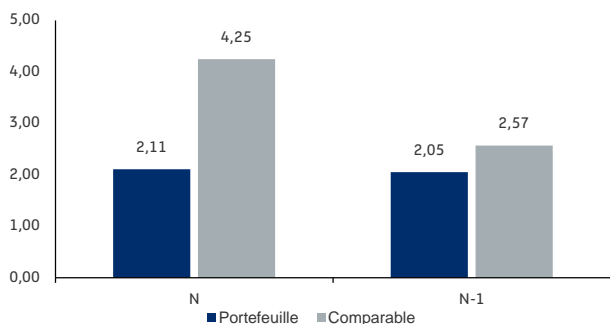


Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	99,36%	96,34%
En % du nombre d'émetteurs	97,83%	96,34%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

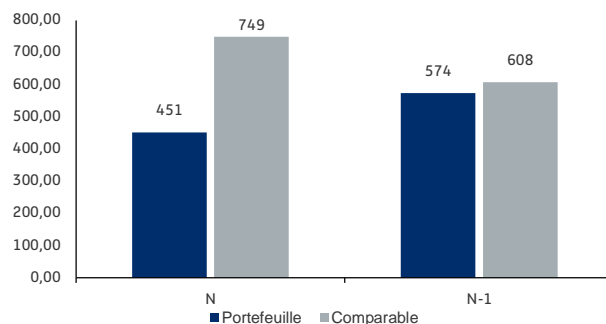
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	72,42%	52,13%
En % du nombre d'émetteurs	63,04%	52,13%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

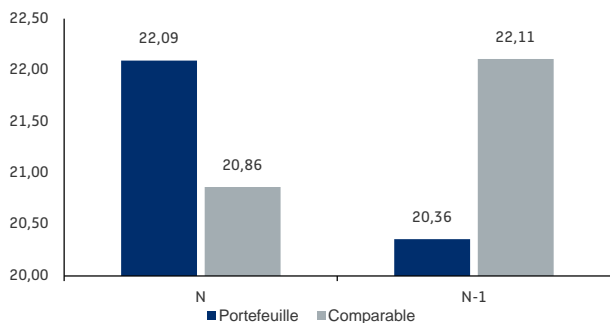


Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	95,49%	76,83%
En % du nombre d'émetteurs	89,13%	76,83%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

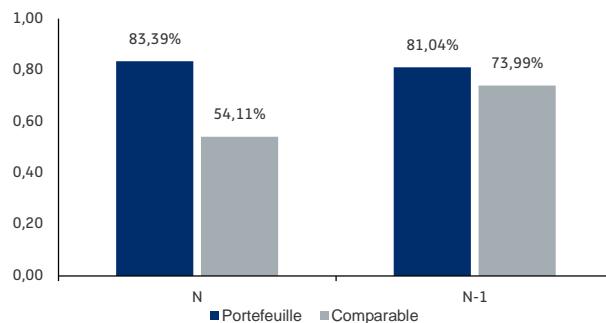
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	99,36%	76,52%
En % du nombre d'émetteurs	97,83%	76,52%

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

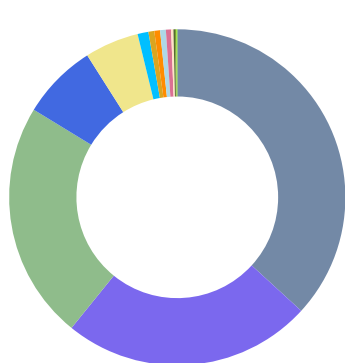
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	99,36%	96,34%
En % du nombre d'émetteurs	97,83%	96,34%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Energy	36,8%
Materials	24,0%
Utilities	22,9%
Automobiles & Components	7,3%
Capital Goods	5,2%
Food, Beverage & Tobacco	1,0%
Food & Staples Retailing	0,6%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,6%
Telecommunication Services	0,6%
Consumer Durables & Apparel	0,5%
Commercial & Professional Services	0,2%
Software & Services	0,1%
Household & Personal Products	0,1%
Consumer Services	0,1%
Banks	0,1%

	Portefeuille	Universe
Empreinte carbone scope 1 & 2	64,13	126,30
Taux de couverture	96,69%	96,34%

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
TotalEnergies SE	Energy	14,18	198,86	7,13%
Air Liquide SA	Materials	14,01	417,51	3,36%
Veolia Environnement SA	Utilities	13,34	887,74	1,50%
Eni SpA	Energy	3,70	500,72	0,74%
Vallourec SA	Energy	3,20	217,89	1,47%
Michelin CGDE	Automobiles & Components	3,18	102,19	3,11%
Cie de Saint-Gobain	Capital Goods	1,66	287,62	0,58%
Valeo	Automobiles & Components	1,07	73,46	1,46%
Vinci SA	Capital Goods	0,52	26,59	1,94%
Danone SA	Food, Beverage & Tobacco	0,40	30,97	1,31%

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