

# TOCQUEVILLE GLOBAL TECH ISR C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 DÉCEMBRE 2023

## Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est de chercher à obtenir une performance nette de frais supérieure à celle du marché actions internationales en investissant dans un portefeuille de valeurs internationales bénéficiant des développements et des innovations dans la technologie, tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsables.

## Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	23/11/2020
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	Tocqueville Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Éligible au PEA	Non

### Composition de l'indicateur de référence\*

MSCI World dividendes nets réinvestis (en euro)	100%
-------------------------------------------------	------

\* Depuis le 16 janv. 2023

### 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 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	100,00%	90,50%	6,0	6,2	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	98,99%	85,16%	7,4	102,7	Univers
Rémunération responsable	97,35%	77,96%	51,2%	48,2%	Univers

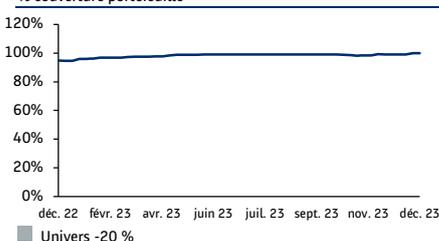
Empreinte carbone	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.
Rémunération responsable	Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants.
Univers	MSCI World dividendes nets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

### ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

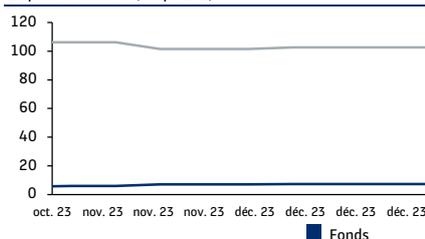
Score Great max



% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



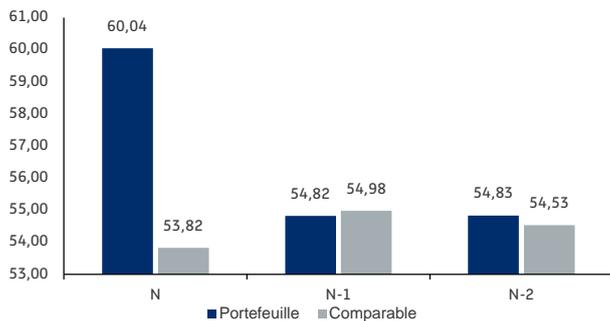
Rémunération responsable



## Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

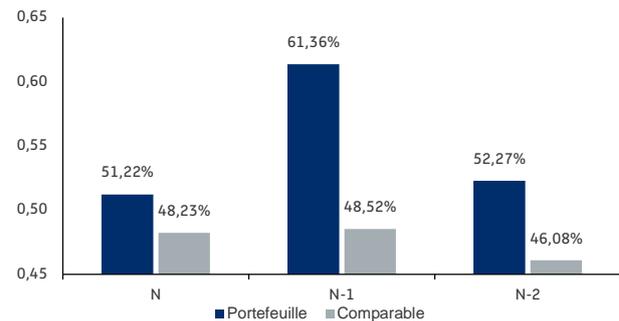
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	75,79%	57,89%
En % du nombre d'émetteurs	70,45%	57,89%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

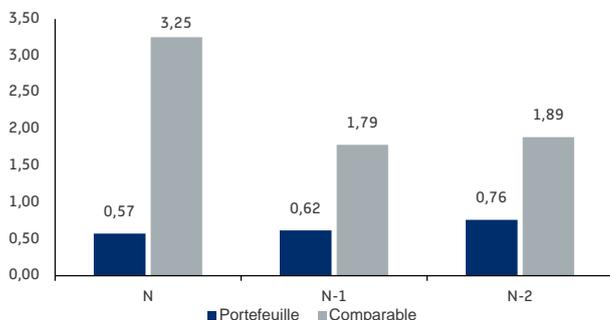


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	97,35%	77,96%
En % du nombre d'émetteurs	93,18%	77,96%

## Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

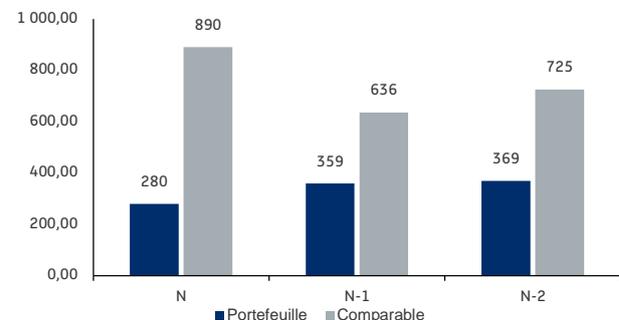
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	28,16%	38,15%
En % du nombre d'émetteurs	34,09%	38,15%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en m<sup>3</sup> rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

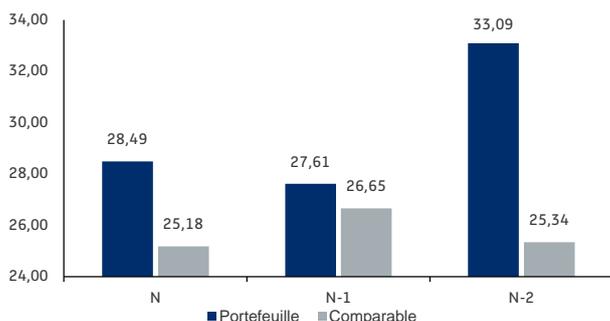


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	66,81%	46,90%
En % du nombre d'émetteurs	56,82%	46,90%

## Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

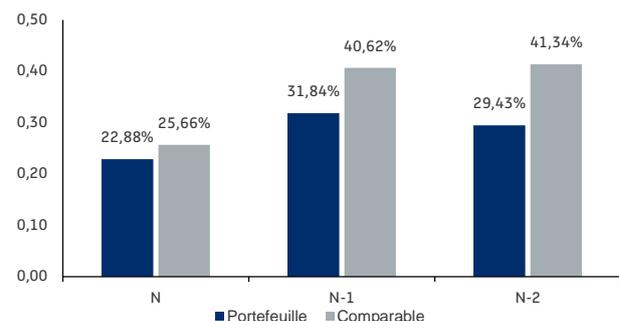
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	44,92%	43,25%
En % du nombre d'émetteurs	52,27%	43,25%

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

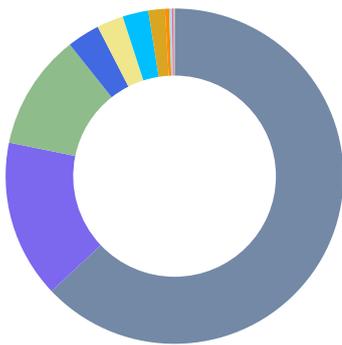
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	97,35%	77,96%
En % du nombre d'émetteurs	93,18%	77,96%

## Empreinte carbone

### REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Semiconductors & Semiconductor Equipment	63,0%
Real Estate	15,2%
Software & Services	11,1%
Technology Hardware & Equipment	3,1%
Media & Entertainment	2,5%
Telecommunication Services	2,5%
Capital Goods	1,6%
Health Care Equipment & Services	0,4%
Consumer Services	0,3%
Commercial & Professional Services	0,2%
Diversified Financials	0,1%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	7,37	102,71
Taux de couverture	98,99%	85,16%

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 <sub>2</sub> / M€ investi)	Poids
MICRON TECHNOLOGY INC	Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,98	98,85	2,01%
EQUINIX INC	Real Estate	1,09	33,83	3,23%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,09	33,77	3,21%
SK HYNIX INC	Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,88	112,58	0,79%
MICROSOFT CORP	Software & Services	0,31	3,42	9,13%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,26	24,08	1,06%
OVH GROUPE SAS	Software & Services	0,24	24,55	0,99%
BELIEVE SA	Media & Entertainment	0,18	29,47	0,62%
TE CONNECTIVITY LTD	Technology Hardware & Equipment	0,18	13,08	1,38%
DEUTSCHE TELEKOM AG	Telecommunication Services	0,18	15,90	1,12%

#### 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