

TOCQUEVILLE DIVIDENDE ISR C

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 DÉCEMBRE 2023

Stratégie d'investissement

L'objectif du FCP Tocqueville Dividende ISR est, dans le cadre d'une allocation dynamique actions décidée par la Société de Gestion, de chercher à profiter du développement des pays européens en investissant sur les actions cotées des marchés financiers européens distribuant un dividende important, régulier et pérenne, potentiellement en croissance, tout en recherchant à limiter les risques de forte variation du portefeuille et en 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	27/04/2001
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	Tocqueville Finance
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

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

* Depuis le 30 sept. 2022

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	14h00
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 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%	97,79%	5,3	5,7	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	100,00%	84,90%	73,0	118,9	Univers
Droits humains	100,00%	77,54%	76,6%	35,0%	Univers

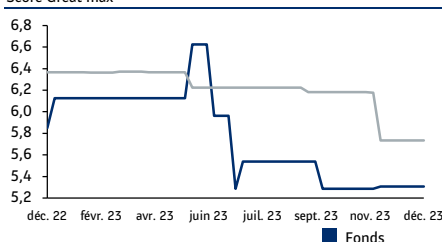
Empreinte carbone : Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.

Droits humains : Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU.

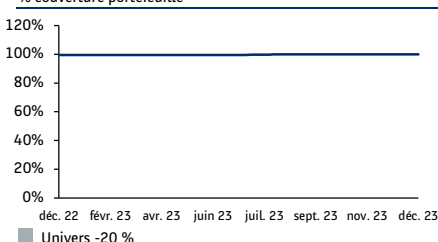
Univers : Euro Stoxx Total Market dividendes net reinvestis (en euro)

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

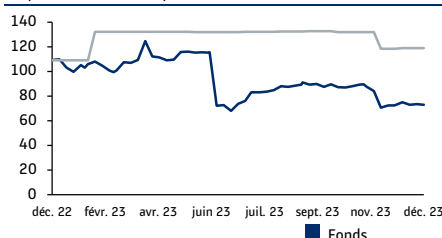
Score Great max



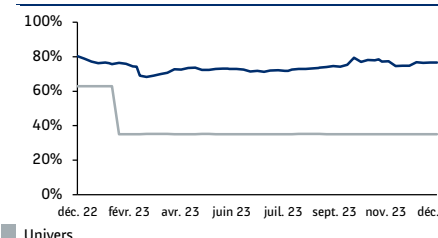
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



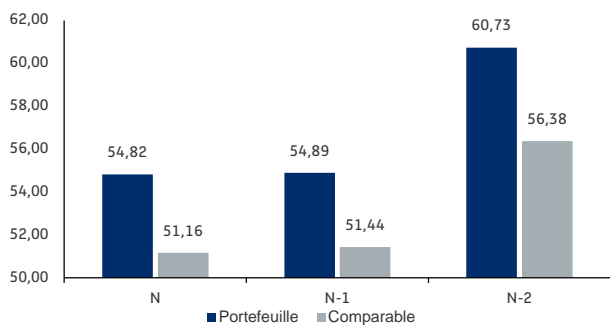
Droits humains



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

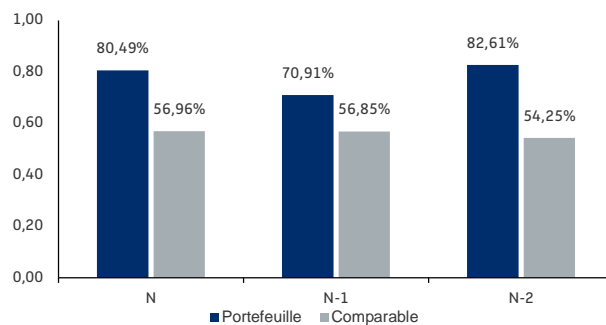
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	50,17%	31,73%
En % du nombre d'émetteurs	50,00%	31,73%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

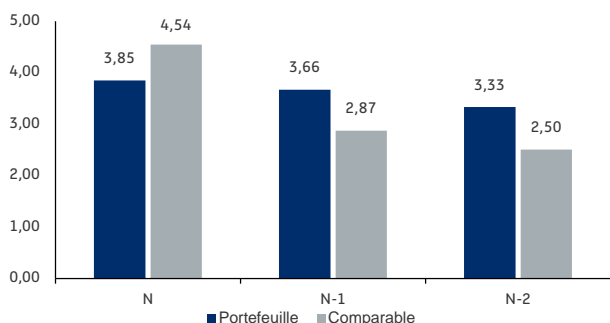


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	100,00%	77,54%
En % du nombre d'émetteurs	97,62%	77,54%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

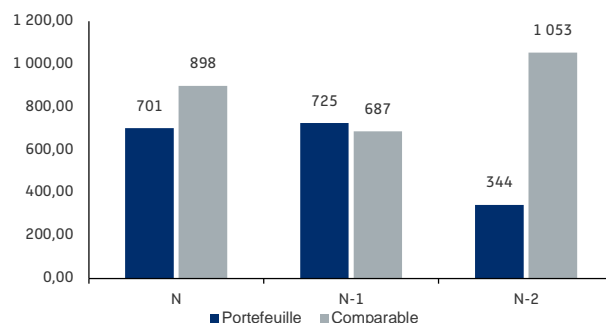
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	66,84%	43,53%
En % du nombre d'émetteurs	50,00%	43,53%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

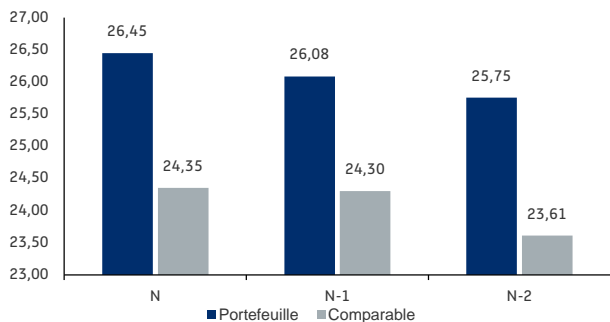


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	96,57%	53,68%
En % du nombre d'émetteurs	90,48%	53,68%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

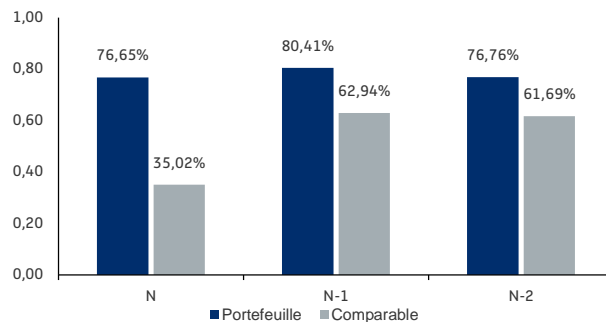
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	98,33%	62,44%
En % du nombre d'émetteurs	95,24%	62,44%

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

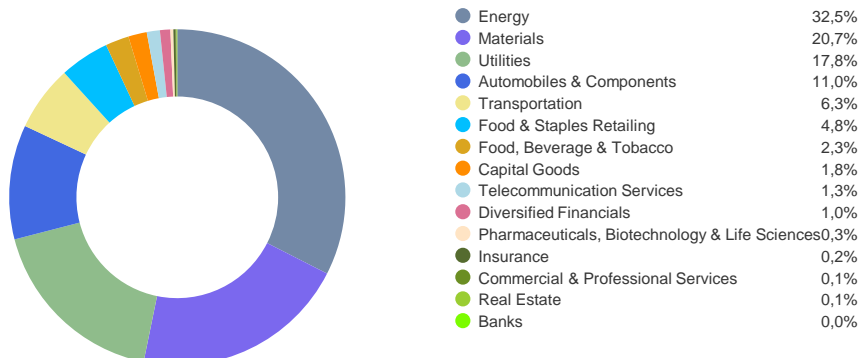
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	100,00%	77,54%
En % du nombre d'émetteurs	97,62%	77,54%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	73,00	118,89
Taux de couverture	100,00%	84,90%

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
REPSOL SA	Energy	14,13	477,09	2,96%
TOTALENERGIES SE	Energy	9,52	193,57	4,92%
UPM-KYMMENE OYJ	Materials	6,47	201,39	3,21%
IBERDROLA SA	Utilities	5,14	103,15	4,98%
ENDESA SA	Utilities	5,07	377,24	1,34%
DEUTSCHE POST AG	Transportation	4,59	93,48	4,91%
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Materials	4,56	239,23	1,91%
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	Automobiles & Components	4,06	96,18	4,22%
STELLANTIS NV	Automobiles & Components	3,52	53,18	6,62%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Food & Staples Retailing	3,41	79,57	4,29%

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