

TOCQUEVILLE MID CAP EURO ISR I

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 29 DÉCEMBRE 2023

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est double : - chercher à obtenir, sur un horizon d'investissement minimum de 5 ans, une performance supérieure au marché actions de moyennes capitalisations de la zone euro : et - mettre en œuvre une stratégie d'investissement socialement responsable (ISR).

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	15/11/2012
Durée minimale de placement recommandée	> 5 ans
Classification AMF	Actions de pays de la zone euro
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	TOCQUEVILLE FINANCE
Dépositaire	CACEIS Bank
Éligible au PEA	Oui

Composition de l'indicateur de référence*

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

* Depuis le 15 juin 2021

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

Souscriptions-rachats

Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	12h00
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.

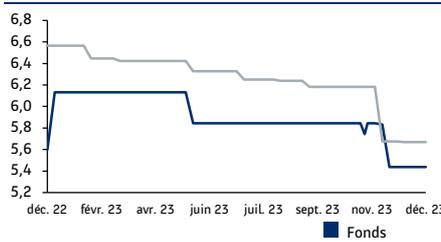
Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	100,00%	99,05%	5,4	5,7	Univers -20 %
Empreinte carbone (Scope 1+2)	100,00%	98,10%	66,0	129,0	Univers
Rémunération responsable	95,40%	87,64%	81,4%	53,6%	Univers

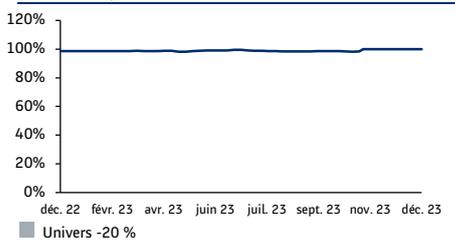
Empreinte carbone	Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées (scope 1 + 2) pour 1 million d'euros investis.
Rémunération responsable	Part des entreprises qui prennent en compte des critères extra-financiers dans la politique de rémunération de leurs dirigeants.
Univers	MSCI EMU Small Cap dividendes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

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

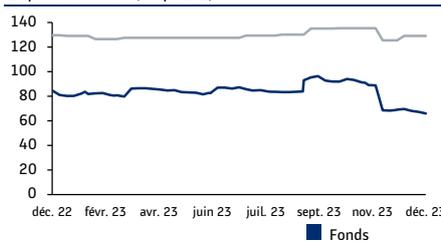
Score Great max



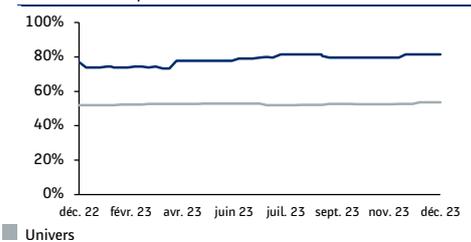
% couverture portefeuille



Empreinte carbone (Scope 1+2)



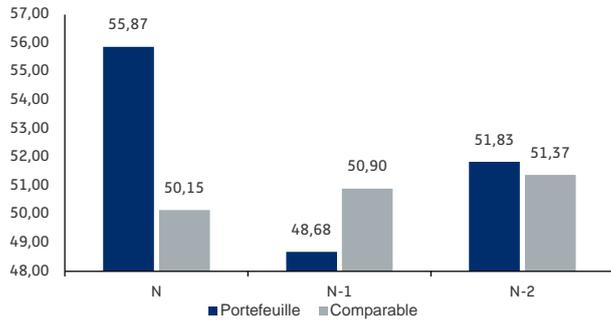
Rémunération responsable



Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

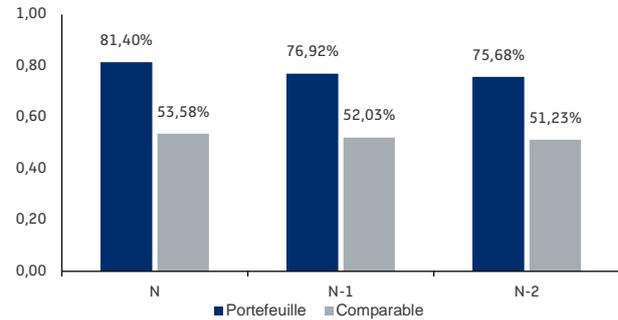
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	38,76%	31,94%
En % du nombre d'émetteurs	40,00%	31,94%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

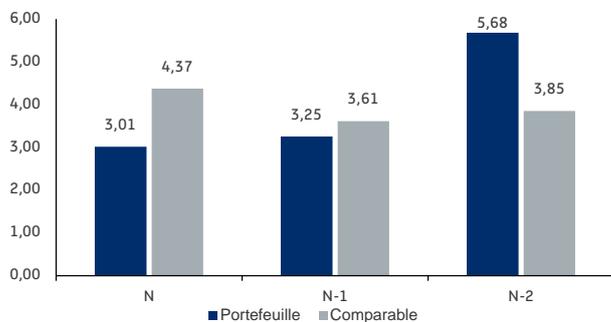


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	95,40%	87,64%
En % du nombre d'émetteurs	95,56%	87,64%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

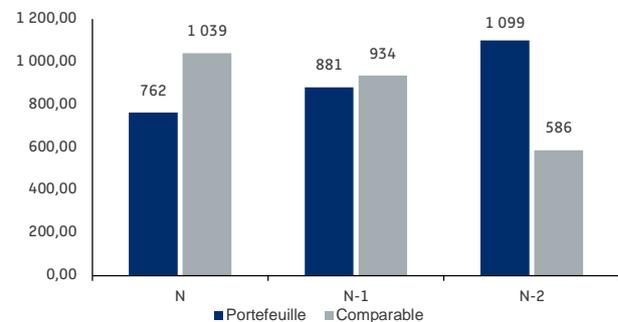
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	62,93%	46,58%
En % du nombre d'émetteurs	60,00%	46,58%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

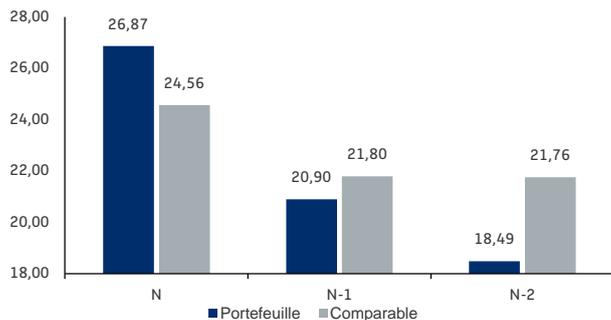


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	78,21%	57,98%
En % du nombre d'émetteurs	77,78%	57,98%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

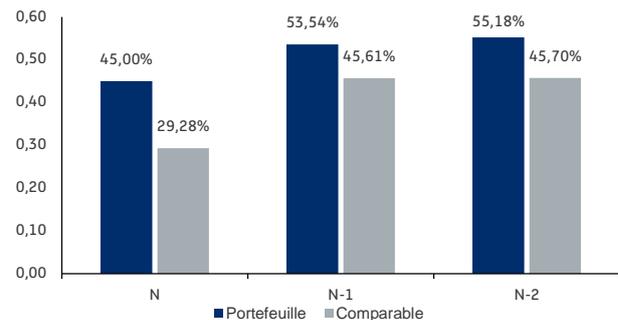
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	80,11%	65,78%
En % du nombre d'émetteurs	77,78%	65,78%

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

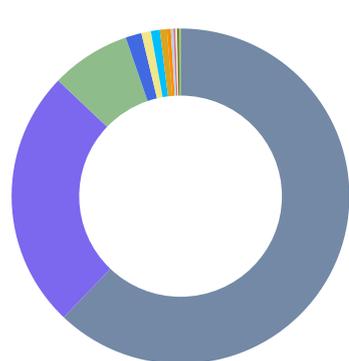
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	95,40%	87,64%
En % du nombre d'émetteurs	95,56%	87,64%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	62,1%
Utilities	25,0%
Capital Goods	7,6%
Automobiles & Components	1,5%
Commercial & Professional Services	0,9%
Real Estate	0,9%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,7%
Energy	0,4%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,2%
Health Care Equipment & Services	0,2%
Transportation	0,2%
Consumer Durables & Apparel	0,2%
Media & Entertainment	0,1%
Banks	0,1%
Food, Beverage & Tobacco	0,0%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	66,02	129,02
Taux de couverture	100,00%	98,10%

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
WIENERBERGER AG	Materials	12,73	760,26	1,68%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	12,07	651,98	1,85%
IMERYS SA	Materials	8,28	394,11	2,10%
COVESTRO AG	Materials	5,60	452,30	1,24%
UPM-KYMMENE OYJ	Materials	4,68	201,39	2,32%
HUHTAMAKI OYJ	Materials	4,41	177,73	2,48%
ERG SPA	Utilities	3,38	120,25	2,81%
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Materials	2,24	239,23	0,94%
PRYSMIAN SPA	Capital Goods	2,24	64,54	3,47%
SIGNIFY NV	Capital Goods	1,67	54,85	3,04%

Méthode de calcul:

Emissions de gaz à effet de serre divisés par la valeur de l'entreprise.

LBPAM 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 LBPAM a fait le choix d'utiliser le scope 1 et 2.

Sources des données empreinte carbone : MSCI