

Un portefeuille pour capter les opportunités liées à l'avancée en âge de nos sociétés

Christine Lebreton, Gérante actions européennes chez Tocqueville Finance, présente Tocqueville Silver Age ISR, un fonds qui vise tout particulièrement la thématique de la silver économie. Explications :

Comment est né ce portefeuille ?

Christine Lebreton : Ce fonds existe depuis de nombreuses années, mais il est vrai qu'il a subi une évolution majeure l'an dernier. D'un fonds surtout dédié à la santé nous l'avons orienté vers un fonds dont le cœur de cible est la génération des « baby-boomers », qui a un pouvoir d'achat plus important que la moyenne, et – retraite oblige – du temps. Les entreprises de la silver économie ont devant elles des perspectives de demande importantes pouvant favoriser leur perspective de croissance. Face à cette mégatendance de plus en plus affirmée depuis plusieurs années, Tocqueville Finance a décidé de proposer un fonds investissant dans des entreprises répondant encore davantage aux besoins des plus de 55 ans.

Concrètement, comment s'est-il constitué ?

C. L. : Nous avons d'abord bien identifié les différents besoins des seniors en fonction de leur âge. Entre les personnes en fin de carrière et jeunes retraités [55-70 ans], et les seniors de 75 ans et plus, les profils ne sont pas les mêmes. Les premiers ont un revenu disponible plus élevé que la moyenne de la population [fin des dépenses liées aux enfants, des emprunts immobiliers] et plus de temps à consacrer à leurs loisirs. Les seconds se concentrent davantage sur des problématiques liées



Christine Lebreton, Gérante actions européennes, Tocqueville Finance

à la santé, à la dépendance, avec souvent la volonté d'équiper leur maison pour pouvoir rester chez eux le plus longtemps possible. Leur point commun est l'importance de l'épargne et les réflexions menées autour de la transmission du patrimoine.

Ainsi, Tocqueville Silver Age ISR s'est construit autour de 3 grands axes aux profils complémentaires : la consommation (avec des sociétés proposant des produits pour le bricolage, le jardinage, les voyages, le bien-être...), l'épargne (sociétés de gestion d'actifs, compagnies d'assurance, banques) et la santé (laboratoires pharmaceutiques, équipements de santé etc.).

Comment Tocqueville Silver Age ISR a-t-il vécu l'année écoulée ?

C. L. : Les différents piliers ont connu des performances hétérogènes et finalement

« Un fonds autour de 3 axes complémentaires : consommation, épargne, santé. »

complémentaires tout au long de l'année. Le secteur santé a très bien résisté en début d'année, tandis que certaines valeurs ont souffert des mesures de distanciation sociale et du confinement [loisirs, voyages...]. En revanche, sur la deuxième partie de l'année, avec l'arrivée des vaccins, ces mêmes valeurs ont fortement rebondi.

L'investissement en parts d'OPC comporte des risques. La valeur des investissements et les revenus qu'ils génèrent peuvent enregistrer des hausses comme des baisses et il se peut que les investisseurs ne récupèrent pas l'intégralité de leur placement. Les informations contenues dans le document ne sauraient se substituer à l'exhaustivité de la documentation légale disponible sur le site internet de TOCQUEVILLE FINANCE www.tocquevillefinance.fr. Il convient de se rapprocher de votre conseiller financier pour un examen en fonction de votre profil investisseur. TOCQUEVILLE FINANCE Société Anonyme au capital de 2 520 547,80 euros - Siège social : 34 rue de la Fédération 75015 Paris - RCS Paris 381 652 072 - agréée en tant que société de gestion de portefeuille par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 91012.



Tél. +33 [0]1 56 77 33 00
info@tocquevillefinance.fr
www.tocquevillefinance.fr