

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir un portefeuille composé principalement de valeurs liées à la santé et en complément de valeurs exposées au thème de la « Silver Economie » (développement économique lié au vieillissement de la population), à des souscripteurs qui souhaitent bénéficier du dynamisme de ces secteurs et de la croissance de ces marchés. La performance est obtenue par le gérant, sur la période de placement recommandée, en tirant parti des opportunités de ces secteurs.

Caractéristiques du FCP

Date de création de l'OPC	11/09/2000
Durée minimale de placement recommandée	5 ans et plus
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	Tocqueville Finance
Dépositaire	CACEIS Bank

Composition de l'indicateur de référence*

Stoxx Europe 600 dividendes nets réinvestis	100%
---	------

* Depuis le 23 mars 2006

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.labanquepostale-am.fr
Valorisateur	CACEIS Fund Administration

Souscriptions-rachats

Heure limite de centralisation auprès du dépositaire	13h00
Heure limite de passage d'ordre auprès de La Banque Postale	12h15
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+2

Approche extra-financière GREaT



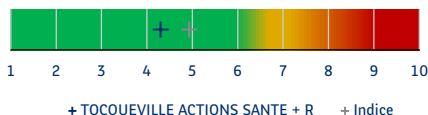
Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

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 Tocqueville.

Note ISR

Note ISR

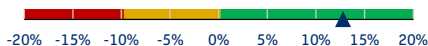


Echelle de la Note ISR Tocqueville :

Note ISR 1 (forte qualité extra-financière) à Note ISR 10 (faible qualité extra-financière)

Dans la mesure où cette méthode de notation repose sur un grand nombre d'indicateurs, il est possible que le portefeuille ne présente pas à tout moment une meilleure note que l'indicateur de référence.

ECART DE NOTE ISR DU FONDS PAR RAPPORT À SON INDICATEUR



TAUX DE COUVERTURE : 97,6% du portefeuille couvert par l'analyse ISR
99,8% de l'indice de référence couvert par l'analyse ISR

Amélioration de l'Intensité Carbone* du Fonds par rapport à son indicateur



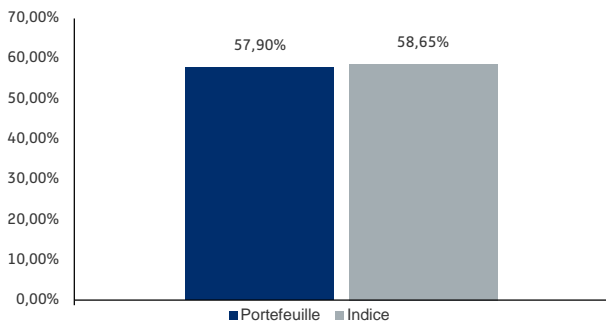
Intensité carbone

Nombre de tonnes de gaz à effet de serre générées pour 1 million d'euros de chiffre d'affaires.

Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

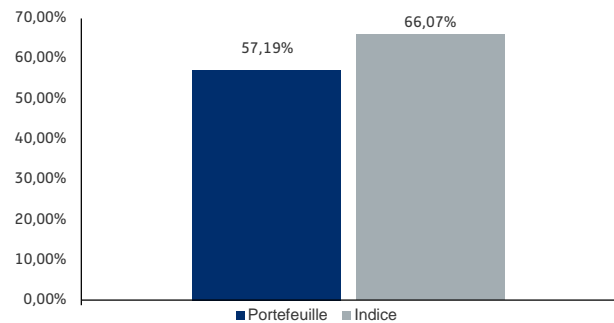
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	44,88%	50,81%
En % du nombre d'émetteurs	37,50%	52,33%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

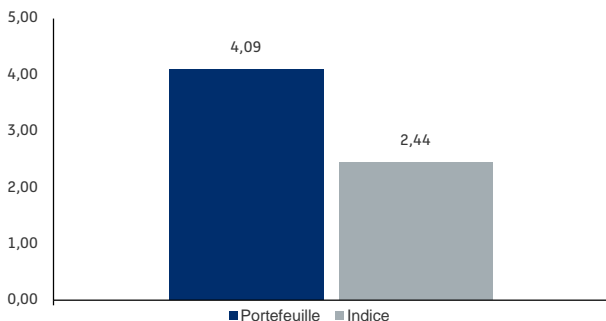


Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	97,07%	99,54%
En % du nombre d'émetteurs	80,36%	98,67%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

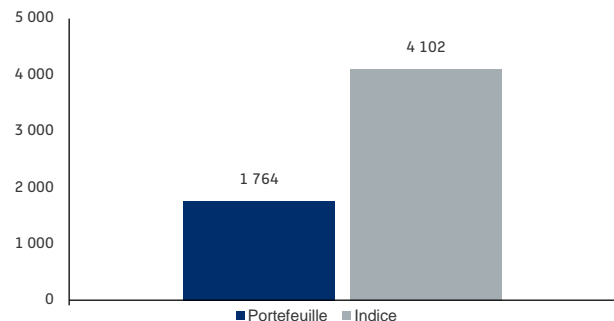
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	46,89%	41,68%
En % du nombre d'émetteurs	33,93%	42,67%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

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

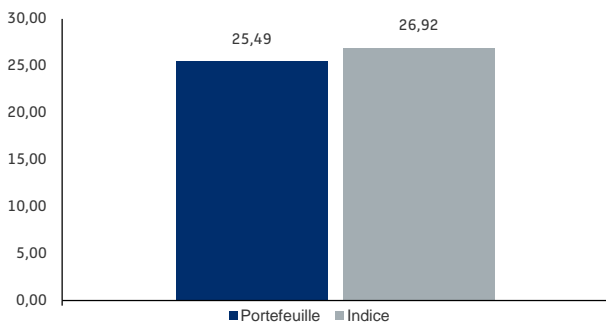


Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	84,56%	83,73%
En % du nombre d'émetteurs	57,14%	62,83%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

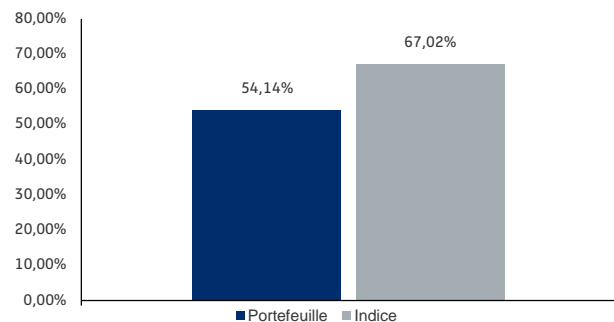
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	53,94%	62,52%
En % du nombre d'émetteurs	42,86%	52,33%

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

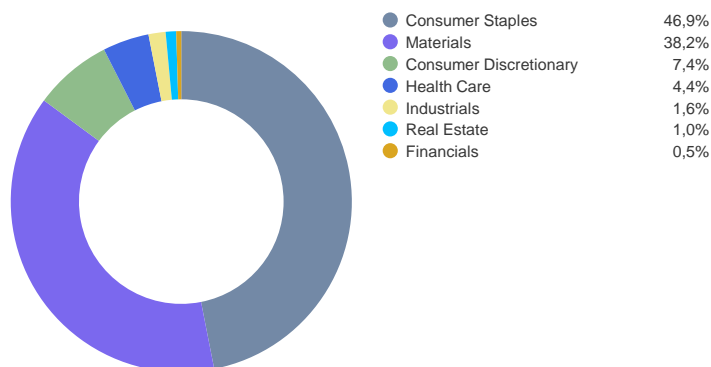
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Indice
En % de l'actif net	97,07%	99,54%
En % du nombre d'émetteurs	80,36%	98,67%

Intensité carbone

INTENSITÉ CARBONE - RÉPARTITION SECTORIELLE DES PRINCIPAUX ÉMETTEURS (exprimée en tCO₂/M€ de chiffre d'affaires)



	Portefeuille	Indice
30/04/2020	168,66	296,50

NB: le calcul de l'intensité 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'INTENSITÉ CARBONE DU PORTEFEUILLE

Entreprises	Secteurs	Contribution Carbone	Intensité Carbone (tCO ₂ / M€ CA)	Poids
Linde PLC	Materials	55,42	2 381,09	2,03%
Danone SA	Consumer Staples	15,67	717,10	1,91%
Ontex Group NV	Consumer Staples	8,49	952,89	0,78%
Lonza Group AG	Health Care	7,25	217,63	2,91%
Croda International PLC	Materials	6,33	465,03	1,19%
AstraZeneca PLC	Health Care	5,75	55,83	8,99%
Sanofi	Health Care	5,51	52,23	9,21%
Koninklijke Philips NV	Health Care	4,15	88,70	4,09%
Koninklijke DSM NV	Materials	3,55	222,23	1,40%
Roche Holding AG	Health Care	3,20	38,60	7,25%

Méthode de calcul:

Emission de gaz à effet de serre (Direct + indirect de premier rang) en 2016 divisé par le chiffre d'affaires réalisé en 2016 (ou en 2015 si chiffres 2016 non disponibles).

LBPAM a fait le choix de mesurer l'indicateur carbone rapporté au chiffre d'affaires qui permet une meilleure comparaison des entreprises entre elles et d'être intégré en amont de la construction des portefeuilles. Concernant le numérateur LBPAM a fait le choix d'utiliser le scope 1, le scope 2 et les émissions des fournisseurs de rang 1 (scope 3 direct).