

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds d'investissement à vocation générale (le « FCP »). Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce FCP et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

LBPAM ACTIONS NUMERIQUE

Part R (ISIN : FR0000446296)

Fonds géré par Tocqueville Finance

Fonds Commun de Placement (« FCP ») - Fonds d'investissement à vocation générale soumis au droit français et respectant les règles d'investissement de la directive 2009/65/CE

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le FCP relève de la classification « Actions internationales ».

Son objectif de gestion est d'offrir un portefeuille composé de valeurs liées aux télécommunications, technologies et fournisseurs de contenus multimédias, qui participent à la croissance de l'économie numérique, à des souscripteurs qui souhaitent bénéficier du fort développement de ces marchés et des profondes mutations qui les accompagnent. La performance est obtenue par le gérant, sur la période de placement recommandée, en tirant parti des opportunités de ces secteurs.

La politique de gestion vise à sélectionner des titres dont le potentiel de valorisation et la capacité bénéficiaire sont estimés les plus attractifs. Cette sélection s'effectue donc en fonction de la qualité intrinsèque des sociétés (notamment croissance des résultats, visibilité, stratégie, management), ainsi que des perspectives d'évolution de leurs marchés dans le monde.

Les valeurs sélectionnées permettent de profiter du potentiel de croissance issue de la convergence des télécoms et des médias, phénomène amplifié par le développement des technologies numériques. Celles-ci concernent, par exemple, les opérateurs de téléphonie fixe, les opérateurs de téléphonie mobile, les opérateurs alternatifs de télécommunications, les sociétés d'accès à Internet, les sociétés de télécommunication par satellite, équipementiers téléphoniques, entreprises de télévision et fournisseurs de contenus multimédias. La gestion ne s'intéresse pas seulement aux grandes capitalisations, celle-ci se réservant la possibilité d'investir jusqu'à maximum 50 % en titres de petites et/ou moyennes capitalisations.

Le portefeuille ainsi constitué suit les grandes tendances du secteur européen des télécommunications, technologies et fournisseurs de contenus multimédias.

Le portefeuille est en permanence exposé au risque actions à hauteur de 90 % minimum et dans la limite de 110%. Cette exposition actions est obtenue soit par des investissements en direct sur les marchés actions, soit par le biais d'OPC, soit par l'utilisation d'instruments financiers dérivés, tout en respectant un investissement de 75 % minimum en titres de sociétés et en parts ou actions d'OPC éligibles au PEA.

Lors de leur acquisition, lorsqu'ils sont notés par l'une des trois agences de notation retenues, les titres retenus ont une notation minimale BBB-/Baa3 (catégorie « Investment Grade ») ou une notation jugée équivalente par la société de gestion. L'acquisition ou la cession d'un titre de créance ne se fonde pas exclusivement sur le critère de ses notations et repose également sur une analyse interne des risques de crédit et des conditions de marché.

Le FCP peut recourir, dans la limite d'une fois l'actif, à des instruments financiers dérivés afin de prendre des positions en vue de couvrir le portefeuille et/ou de l'exposer aux risques sur actions, indices, change et taux, pour poursuivre son objectif de gestion. La somme de l'exposition sur les marchés résultant de l'utilisation des instruments financiers à terme et des instruments financiers en direct ne pourra excéder 125% de l'actif en levier net et 200% en levier brut.

Éligibilité au PEA et aux contrats d'assurance-vie et/ou de capitalisation : Le FCP pourra servir de support d'unité de compte des contrats d'assurance-vie proposés par LA BANQUE POSTALE et est éligible au PEA.

Affectation des sommes distribuables : La part R est une part de capitalisation et/ou distribution.

Durée minimum de placement recommandée : La durée de placement recommandée est au minimum de 5 ans.

Conditions de souscription et de rachat : Les rachats de parts sont exécutés quotidiennement sur la base de la prochaine valeur liquidative (cours inconnu) et sont centralisés au plus tard à 13h auprès de CACEIS Bank. Cependant pour respecter cette heure limite de centralisation, le réseau commercialisateur de La Banque Postale reçoit les ordres de souscriptions et de rachats jusqu'à 12h15.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

À risque plus faible À risque plus élevé
 ← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

SIGNIFICATION DE CET INDICATEUR : Cet indicateur permet de mesurer le niveau de volatilité du fonds et le risque auquel votre capital est exposé.

Ce FCP étant investi en valeurs européennes, le niveau de risque associé à ce FCP est 6.

Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur.

La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie et pourra évoluer (à la hausse ou à la baisse) dans le temps.

La catégorie la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le capital investi initialement n'est pas garanti.

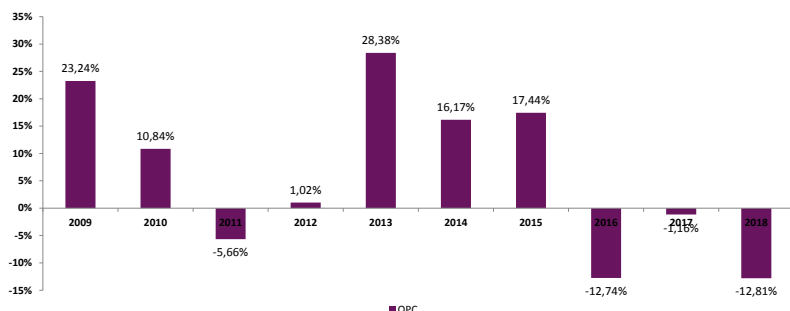
RISQUES IMPORTANTS NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR : Néant.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du FCP, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ils réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement		
Frais d'entrée	<p>3% taux maximum.</p> <p>Néant pour le réinvestissement des dividendes dans les trois mois à compter du jour de leur mise en paiement.</p> <p>Néant pour les souscriptions effectuées par un porteur consécutives à une demande de rachat portant sur le même nombre de titres et la même valeur liquidative.</p>	<p>Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital, avant que celui-ci ne soit investi, sur la valeur de souscription de la part du FCP au jour d'exécution de l'ordre.</p> <p>Dans certains cas l'investisseur peut payer moins. L'investisseur peut obtenir de son conseiller ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.</p>
Frais de sortie	Néant.	
Frais prélevés par le FCP sur une année		
Frais courants	1,81 % TTC.	<p>Les frais courants sont ceux de l'exercice précédent, clos au 28/06/2019 ; ils peuvent varier d'un exercice à l'autre.</p> <p>Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer au prospectus de ce FCP disponible sur le site internet www.tocquevillefinance.fr.</p> <p>Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par le FCP lorsqu'il achète ou vend des parts ou actions d'autres véhicules de gestion collective.</p>
Frais prélevés par le FCP dans certaines circonstances		
Commission de performance	Néant.	

PERFORMANCES PASSES



Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Les performances, évaluées en Euro, sont nettes de frais de gestion (hors droits d'entrée et de sortie éventuels) et comprennent, le cas échéant, le réinvestissement des dividendes/ coupons courus.

Le FCP a été créé le 1^{er} août 2000.

La part R a été créée le 1^{er} août 2000.

Le 10/08/10 : changement de l'objectif de gestion et de la politique d'investissement
 Les performances antérieures aux changements ont été réalisées dans un cadre de gestion qui n'est plus d'actualité.

INFORMATIONS PRATIQUES

Nom du dépositaire : CACEIS BANK.

Lieu et modalités d'obtention d'informations sur le FCP : Le prospectus, les derniers documents annuels et périodiques du FCP, la politique de vote, la politique de transmission des inventaires (modalités d'obtention pour les porteurs) et le rapport rendant compte de l'exercice des droits de vote sont adressés gratuitement en français dans un délai de 8 jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de : Tocqueville Finance S.A. - 34, rue de la Fédération - 75015 Paris (Tél. : 01 56 77 33 00). D'autres informations pratiques sont disponibles dans le prospectus du FCP. La valeur liquidative est disponible auprès de la société de gestion et sur le site <https://www.tocquevillefinance.fr/fr>.

Régime fiscal : La fiscalité de l'État du FCP peut avoir un impact sur le régime fiscal applicable à l'investisseur.

La responsabilité de Tocqueville Finance S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du FCP.

Le présent FCP n'est pas ouvert aux résidents des États-Unis d'Amérique / « U.S. persons » (la définition est précisée dans le prospectus).

Ce FCP est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Tocqueville Finance S.A. est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 2 janvier 2020.