

### Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir un portefeuille composé principalement de valeurs liées au vieillissement de la population, qui répondent aux besoins des « seniors » ou qui bénéficient de la « silver economy », tout en sélectionnant des valeurs répondant à des critères d'investissement socialement responsable. La performance est obtenue par la Société de Gestion, sur la période de placement recommandée, en tirant parti des opportunités de ces thématiques.

### 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
Eligible au PEA	Oui

#### 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



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

Contribuer à la transition économique pour de nouveaux modes de consommation et de production plus durables, et accompagner le passage d'un modèle économique fortement consommateur d'énergies fossiles vers un modèle plus sobre et plus durable, voire décarboné

#### Développement des Territoires

Promouvoir l'emploi et la formation, la création et le développement d'activités locales, ainsi que le transfert de technologies et de compétences dans les pays en développement

### Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

#### MÉTHODE DE L'EXCLUSION

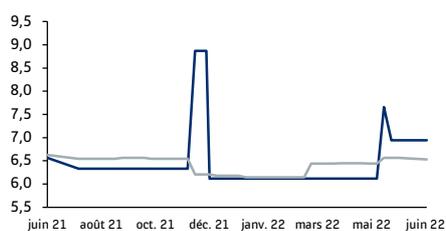
Exclusion de l'univers d'investissement de 20% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBPAM.

### Indicateurs clefs de performance ISR

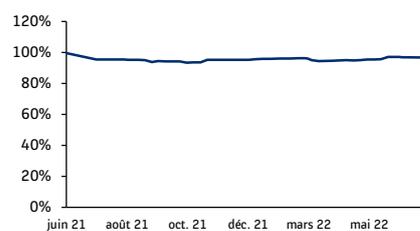
INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score Great max	96,67%	6,9	6,5	Universe -20%
Universe		Stoxx Europe Total Market dividendes net réinvestis (en euro)		

#### ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR

Score Great max



% couverture portefeuille



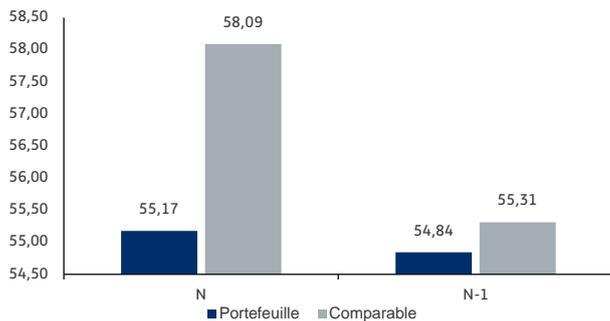
Fonds

Universe -20%

## Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

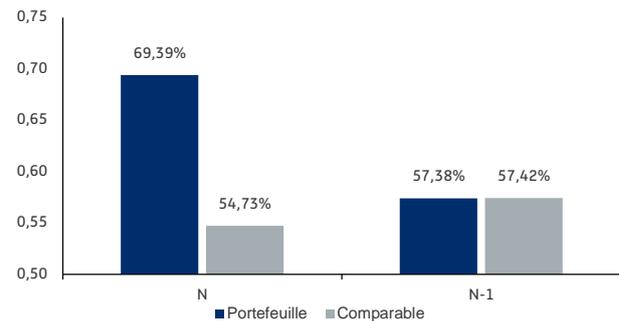
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	59,84%	66,67%
En % du nombre d'émetteurs	51,61%	46,66%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

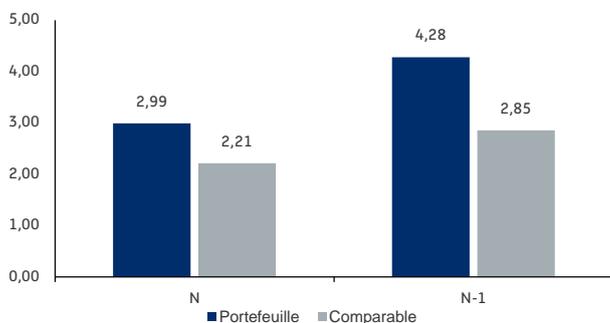


Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	93,99%	98,18%
En % du nombre d'émetteurs	79,03%	72,86%

## Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

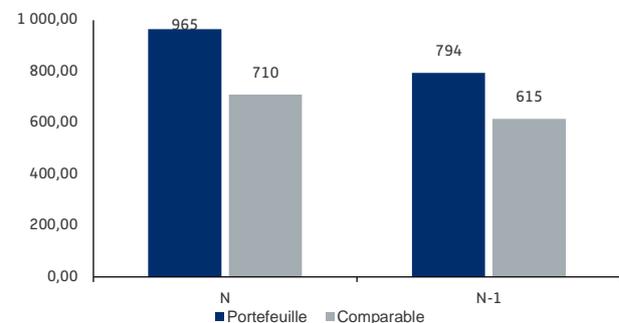
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	51,09%	48,52%
En % du nombre d'émetteurs	40,32%	34,76%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en m<sup>3</sup> rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

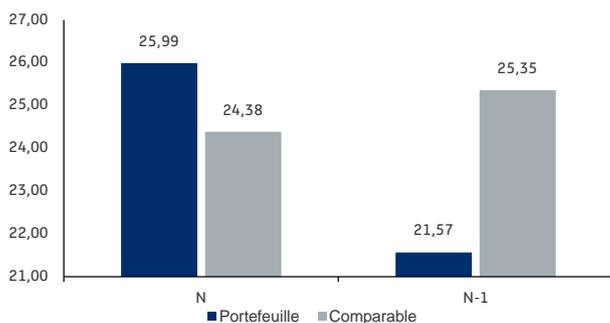


Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	81,32%	83,53%
En % du nombre d'émetteurs	66,13%	41,71%

## Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

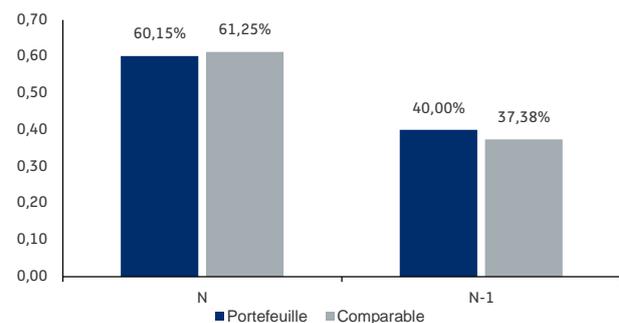
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	66,04%	67,33%
En % du nombre d'émetteurs	56,45%	37,43%

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

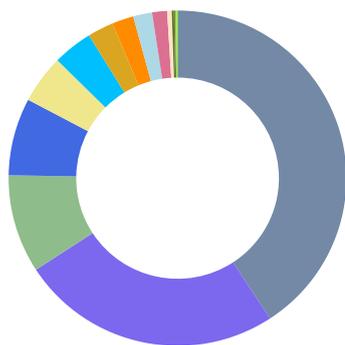
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Universe
En % de l'actif net	93,99%	98,18%
En % du nombre d'émetteurs	79,03%	72,86%

## Empreinte carbone

### REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Materials	40,7%
Capital Goods	25,0%
Consumer Services	9,5%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	7,5%
Diversified Financials	4,7%
Automobiles & Components	3,8%
Retailing	2,5%
Consumer Durables & Apparel	2,1%
Food, Beverage & Tobacco	1,8%
Health Care Equipment & Services	1,4%
Media & Entertainment	0,4%
Insurance	0,2%
Household & Personal Products	0,2%
Transportation	0,1%
Software & Services	0,1%

	Portefeuille	Universe
Empreinte carbone scope 1 & 2	25,23	96,05
Taux de couverture	92,63%	97,53%

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 <sub>2</sub> / M€ investi)	Poids
Linde PLC	Materials	8,31	282,29	2,94%
Cie de Saint-Gobain	Capital Goods	5,54	290,41	1,91%
Accor SA	Consumer Services	1,15	100,67	1,14%
Eurazeo SE	Diversified Financials	1,03	77,73	1,32%
Stellantis NV	Automobiles & Components	0,86	56,20	1,52%
Melia Hotels International SA	Consumer Services	0,68	42,73	1,58%
Lonza Group AG	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,65	32,30	2,00%
Koninklijke DSM NV	Materials	0,57	33,14	1,73%
Merck KGaA	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,52	27,34	1,90%
Hornbach Holding AG & Co KGaA	Retailing	0,49	46,91	1,04%

#### 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