

UN ACCELERATEUR DE TRANSITION AU SERVICE DE LA FINANCE DURABLE

par



// Notre engagement : apporter des solutions innovantes, robustes et évolutives.

La prise en compte du potentiel de performance financière et du niveau de responsabilité environnementale et sociétale des entreprises dans lesquelles nous investissons constitue notre engagement. Notre promesse d'accompagner nos clients dans la construction et la mise en œuvre de leur stratégie d'investissement responsable, nous conduit à toujours innover. Nous offrons une nouvelle génération de fonds ISR que sont les fonds à contribution positive et à impact.

La Banque Postale Asset Management est le leader de la gestion ISR en France, fruit d'un engagement de plus de 20 ans dans la gestion responsable.

// Pourquoi l'Investissement Responsable

Convaincus que l'Investissement Socialement Responsable (ISR) œuvre au développement d'une croissance durable, La Banque Postale Asset Management le place au cœur de sa stratégie d'investissement depuis 20 ans. Nos objectifs : trouver des solutions pour la protection du climat et de la biodiversité, œuvrer pour le respect des droits humains et des diversités, apporter des réponses au financement des retraites, privilégier le développement des territoires et le soutien aux PME. Cette stratégie est un puissant moteur d'innovation, de maîtrise des risques et d'identification des entreprises tournées vers l'avenir.

// Nos solutions d'Investissement Responsable

GREaT: Une méthode d'analyse extra-financière:

Nous avons créé la méthode d'analyse propriétaire GREaT pour répondre aux souhaits de nos clients: donner du sens à leurs investissements en répondant aux enjeux sociétaux et environnementaux actuels. La méthode Great se concentre sur quatre critères que sont : la Gouvernance responsable, la gestion durable des Ressources naturelles et humaines, la transition économique et Énergétique, le développement des Territoires. Sa philosophie d'investissement est attentive à ce que les entreprises gèrent durablement leurs ressources, humaines et naturelles. Cette approche valorise les entreprises qui aident à la promotion de l'emploi et de la formation, à la création et au développement d'activités locales, et plus généralement au transfert de technologies et de compétences dans les pays en développement. Constamment enrichie, notre matrice couvre l'ensemble des classes d'actifs et permet d'analyser 9 000 émetteurs de manière homogène et industrielle



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 valeur**

AVERTISSEMENT

Principaux risques auxquels les investisseurs sont exposés en investissant sur cette expertise : perte en capital, risques actions et de marché, risque lié aux investissements sur les petites et moyennes capitalisations, risque de taux, crédit, change, liquidité.

UNE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE PENSÉE POUR L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE

par



Notre engagement pour une transition juste

L'Investissement Socialement Responsable est une part essentielle du positionnement stratégique et de la gestion du fonds Tocqueville Value Amérique ISR. Notre maison mère LA BANQUE POSTALE ASSET MANAGEMENT est impliquée dans l'ISR depuis l'année 1997. Tocqueville Finance et sa maison-mère se sont résolument engagés pour apporter sa contribution à la transition juste vers un monde plus durable et inclusif. Cette labellisation ISR est un socle fondamental, ayant permis d'intégrer les grands enjeux sociétaux dans les processus d'investissement, mais n'est pas une fin en soi.

Nos solutions d'Investissement Responsable

Méthodologie d'analyse ISR des émetteurs privés:

La méthodologie GREaT se décline pour les entreprises, les émetteurs du secteur privé, parapublics et supranationaux, collectivités locales, couverts par les agences de notation extra-financières avec lesquelles le groupe LBP AM travaille.



Analyse quantitative

À partir de données externes (agences de notation, bureaux d'analyse, ONG, think tanks, etc.), nos spécialistes ISR évaluent l'importance relative des quatre piliers GREaT pour chaque secteur afin de définir la pondération de ces piliers, comprise entre 15 et 35% pour chacun. La notation quantitative ISR est construite sur 13 critères, évalués via 60 indicateurs, alimentés par des indicateurs collectés auprès d'agences de notation spécialisées telles que Moody's ESG et MSCI ESG, choisies pour leur complémentarité.



Analyse qualitative

Suite et en parallèle à l'analyse quantitative, les analystes et gérants mènent une analyse qualitative des émetteurs, en se basant sur des sources de recherche internes et externes reconnues et sur leur connaissance détaillée des émetteurs. Les analystes disposent également des données provenant de fournisseurs spécialisés ou généralistes.

Analyse thématique :

Les thématiques durables En sus de la méthodologie GREaT, LBP AM et TFSA ont défini une méthode thématique pour identifier la contribution positive des entreprises aux défis de notre société : évolution démographique, urbanisation, changement climatique, pressions sur les ressources naturelles et la biodiversité, sécurité alimentaire, risques sanitaires.

AVERTISSEMENT

Principaux risques auxquels les investisseurs sont exposés en investissant sur cette expertise : perte en capital, risques actions et de marché, risque lié aux investissements sur les petites et moyennes capitalisations, risque de taux, crédit, change, liquidité.