

BASISINFORMATIONSBLETT TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR ANTEILSKLASSE I

ZIEL

Dieses Dokument stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

TOCQUEVILLE EURO EQUITY ISR, Anteilsklasse I
Teilfonds der SICAV LBPAM FUNDS
ISIN: FR0010842385

Hersteller: LBP AM (die „Verwaltungsgesellschaft“ oder „LBP AM“)

Website: www.lbpam.com - Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (0) 1 57 24 21 00

Die Autorité des marchés financiers (AMF) ist für die Kontrolle von LBP AM in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.
LBP AM, La Banque Postale ist in Frankreich unter der Nummer GP-20000031 zugelassen und wird von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF beaufsichtigt

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 18/04/2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren - Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, nach französischem Recht in Frankreich gegründet und gemäß die Artikel L 214-2 und L 214-7 ff. des französischen Code Monétaire et Financier . Klassifizierung: Aktien aus Ländern der Eurozone .

Dauer: Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds einseitig durch Liquidation oder Verschmelzung auflösen. Die Auflösung kann auch bei einer vollständigen Rücknahme der Anteile oder in Fällen, in denen der Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Mindestbetrag liegt, erfolgen.

Ziele: Der Teilfonds verfolgt ein doppeltes Ziel:

- (i) Er ist bestrebt, mit einem Portfolio aus Werten der Eurozone über die empfohlene Anlagedauer von mindestens fünf Jahren eine Wertentwicklung zu erzielen, die über derjenigen der Aktienmärkte der Eurozone liegt; und
- (ii) eine sozialverantwortliche Anlagestrategie (SRI) umzusetzen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Verwaltungsstrategie ist diskretionär; es bestehen keine Einschränkungen in Bezug auf Indizes. Der Referenzindikator Euro Stoxx wird im Nachhinein als Performancevergleichsindikator verwendet. Da es sich bei dem Teilfonds nicht um einen Index handelt, kann seine Wertentwicklung in Abhängigkeit von den getroffenen Anlageentscheidungen deutlich von diesem Referenzindikator abweichen. Die direkt gehaltenen Wertpapiere werden aus dem Stoxx Europe 600 Index ausgewählt, der das Analyseuniversum bildet, jedoch nicht ausschließlich und ohne Verpflichtung zur Nachbildung (wie vorstehend erläutert). Die Auswahl der Wertpapiere erfolgt in zwei Schritten:

- Analyse des Wertpapieruniversums (das „Analyseuniversum“). Das Analyseuniversum, das aus den Werten des Stoxx Europe 600 Index besteht und Gegenstand einer ESG-Analyse ist, wird anhand von Kriterien für sozial verantwortliche Investitionen (SRI) analysiert, um die Unternehmen mit den besten Praktiken im Bereich der nachhaltigen Entwicklung gemäß der Analyse von LBP AM und LFDE zu identifizieren und so die zu übertreffende verbesserte Durchschnittsbewertung zu bestimmen. Diese Analyse basiert auf einem Rating, das von LBP AM erstellt und bereitgestellt wird, sowie auf der internen Expertise der Manager von LFDE. Diese Analyse wird innerhalb des Abschnitts „Anlagestrategie“ des Prospekts und des SFDR-Anhangs beschrieben. LFDE nutzt das Rating von LBP AM als quantitatives Instrument zur Entscheidungshilfe, um die am schlechtesten bewerteten Wertpapiere auszuschließen. Die von LBP AM angewandte Methode ermöglicht es, Verzerrungen – insbesondere im Zusammenhang mit Kapital und Sektor – zu reduzieren, die dazu führen könnten, dass das Rating durch Allokationsentscheidungen künstlich verbessert wird. Die von LBP AM durchgeführte Analyse hängt von der Qualität der gesammelten Informationen und der Transparenz der betrachteten Emittenten ab. Die Ausschlussliste von LBP AM sowie die vom französischen SRI-Label definierte Liste dienen als zweiter Filter. Neben den vom französischen SRI-Label ausgeschlossenen Werten erstellt ein LBP AM-eigener Ausschlussausschuss nach Analyse der ESG-Kontroversen oder -Behauptungen, die innerhalb der Rubrik „Anlagestrategie“ des Prospekts und des SFDR-Anhangs definiert sind, eine Ausschlussliste. Anschließend führen LFDE und LBP AM jeweils eine eigene qualitative Analyse der Emittenten durch. Gegebenenfalls kann LFDE eine Änderung des quantitativen Ratings vorschlagen, wobei diese Änderung von einem Ad-hoc-Ausschuss von LBP AM genehmigt werden muss. LBP AM und LFDE entscheiden somit allein über die Zweckmäßigkeit einer Investition und die nicht-finanzielle Qualität der Emittenten. Die Portfoliokonstruktion führt somit zu einer durchschnittlichen SRI-Note, die besser ist als die durchschnittliche SRI-Note des Analyseuniversums, nachdem 25 % der Werte in Übereinstimmung mit dem SRI-Label (bestehend aus den drei folgenden Filtern: Ausschlussausschuss, durch das französische SRI-Label definierte Ausschlüsse und quantitatives Rating) eliminiert wurden. Alle Wertpapiere des Analyseuniversums (außer verbotenen Wertpapieren, die vom Ausschlussausschuss bestätigt wurden bzw. außer durch das französische SRI-Label ausgeschlossenen Wertpapieren) kommen daher für den Teilfonds in Frage, sofern die durchschnittliche nicht-finanzielle Bewertung des Teilfonds die oben genannte Bedingung erfüllt. Mit diesem Ansatz zur Noten-Verbesserung, der einer ESG-Integration mit einem erheblichen Engagement im Management entspricht, setzt LBP AM die SRI-Strategie des Portfolios um.

- Wertpapierauswahl. LBP AM und LFDE wählen zunächst Emittenten aus, die nach der Analyse von LBP AM und LFDE ein zukünftiges Wachstumspotenzial aufweisen, wobei die Bewertung im Verhältnis zum Markt und zum Sektor berücksichtigt wird. Die Aktien werden ausgewählt, nachdem die zuständigen Teams von La Financière de l'Echiquier intern finanzielle und nicht-finanzielle Analysen (nach den drei ESG-Kriterien) durchgeführt haben. LFDE berücksichtigt gleichzeitig und systematisch die Kriterien „Umwelt“ (CO₂-Emissionen Scope 1 & 2 (LFDE hat entschieden, Scope 3 nicht einzubeziehen, da es Probleme mit der Zugänglichkeit und Zuverlässigkeit der Daten zu Scope 3 gibt und die Daten der einzelnen Unternehmen schwer vergleichbar sind), Menge des erzeugten und wiederverwerteten Abfalls usw.), „Soziales“ (Mitarbeiterfluktuation, Anzahl der Unfälle usw.) und „Governance“ (Anteil der Frauen im Vorstand, Einführung von Antikorruptionsmaßnahmen usw.). Die Wertpapiere werden hauptsächlich aus dem reduzierten Universum ausgewählt; sie können auch außerhalb des reduzierten Universums und des Analyseuniversums am Markt für von europäischen Unternehmen begebenen Aktien ausgewählt werden, und zwar bis zu 10 % des Analyseuniversums und unter der Bedingung, dass diese Wertpapiere die Auflagen des SRI-Labels erfüllen und über ein besseres SRI-Rating verfügen als die im Rahmen des Ansatzes festgelegten Schwellenwerte, um sicherzustellen, dass diese Wertpapiere nur über eine begrenzte Fähigkeit verfügen, die Berechnung zu verzerren. LBP AM und LFDE werden dafür Sorge tragen, dass das gewählte Analyseuniversum ein relevantes Vergleichselement für das ESG-Rating des Teilfonds darstellt. In jedem Fall bestehen dauerhaft 90 % des Nettovermögens des Portfolios gemäß dem SRI-Label (berechnet auf die für die nicht-finanzielle Analyse in Frage kommenden Titel: Aktien und von privaten und quasi-öffentlichen Emittenten begebene Schuldtitel) aus Titeln, die einer nicht-finanziellen Analyse unterzogen wurden. Obwohl Staatsanleihen einer ESG-Bewertung unterzogen werden, werden die Ergebnisse der Bewertung nicht messbar in die oben beschriebene SRI-Strategie einbezogen. Diese Staatsanleihen dürfen maximal 25 % des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen. Anlagen in Staatspapieren erfolgen auf der Grundlage interner Analysen der finanziellen und nicht-finanziellen Qualität der Emittenten. Diese stützen sich auf Analysen von makroökonomischen Strategien, Finanzanalysten und SRI-Analysten.

Der Teilfonds ist zu mindestens 60 % an den Aktienmärkten der Länder der Eurozone engagiert. Das Aktienengagement wird durch direkte Anlagen und über OGA und Investmentfonds erreicht (bis zu 10 % des Nettovermögens; wenn es sich nicht um interne OGA handelt, können Unterschiede zwischen den von LBP AM oder LFDE und den von der Verwaltungsgesellschaft, die die ausgewählten externen OGA verwaltet, verfolgten SRI-Ansätzen bestehen. Darüber hinaus verfolgen diese OGA nicht zwangsläufig einen SRI-Ansatz. In jedem Fall bevorzugen LBP AM und LFDE die Auswahl von OGA mit SRI-Ansatz, der mit der Philosophie von LBP AM vereinbar ist); und durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, wobei eine Anlage von mindestens 75 % in Unternehmenstiteln und in Anteilen oder Aktien von OGA, die für den PEA zugelassen sind, eingehalten wird. In Abhängigkeit von den Marktbedingungen kann der Manager des Teilfonds zur Risikominderung oder im Rahmen der Verwaltung seiner liquiden Mittel in Schuldtitel und andere Geldmarktinstrumente investieren, die auf eine Währung eines OECD-Mitgliedstaats lauten und der Kategorie „Investment Grade“ angehören. Das entspricht einem Mindestrating von BBB-/Baa3 nach der Baseler Methode, wie im Prospekt näher erläutert. Andernfalls können die Titel über ein Rating, das von LBP AM als gleichwertig angesehen wird, verfügen. Der Teilfonds darf nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Wertpapieren ohne Rating halten.

Hauptsächlich zum Zwecke der Verwaltung seiner Liquidität behält sich der Teilfonds die Möglichkeit vor, in Einlagen zu intervenieren, und zwar bis zu einer

Obergrenze von 25 % des Nettovermögens.

Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um Positionen einzugehen, die der Absicherung des Portfolios dienen und/oder ein Engagement in Aktien-, Index-, Währungs- und Zinsrisiken ermöglichen, um sein Anlageziel zu erreichen. Die Summe des Engagements an den Märkten, das sich aus dem Einsatz von Termin- und direkten Finanzinstrumenten ergibt, darf 125 % des Vermögens nicht überschreiten. Derivate werden nach eigenem Ermessen eingesetzt, ohne systematische Strategien zu verfolgen.

Der Teilfonds kann als Rechnungseinheit von Lebensversicherungsverträgen dienen, die von La Banque Postale angeboten werden, und kommt für den PEA in Frage.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierend

Rücknahmemöglichkeit: Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen werden täglich auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts (unbekannter Kurs) ausgeführt und spätestens um 13.00 Uhr bei CACEIS Bank und, für Anteile, die im gemeinsamen elektronischen Registrierungssystem eingetragen sind oder eingetragen werden sollen, bei IZNES zentralisiert. Um diese Frist für die Zentralisierung einzuhalten, nimmt das Vertriebsnetz von La Banque Postale Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge jedoch bis 12.15 Uhr entgegen.

An Kleinanleger gerichtet: Dieses Produkt richtet sich insbesondere an Kleinanleger, die (i) Grundkenntnisse und begrenzte oder nicht vorhandene Erfahrungen mit der Anlage in Fonds haben, (ii) eine Anlage im Einklang mit dem Anlageziel und der empfohlenen Haltedauer des Produkts wünschen und (iii) bereit sind, das Risikoniveau für ihr Anfangskapital einzugehen. Die Aktien dürfen von US-Anlegern gemäß der Definition in Prospekt nicht gezeichnet werden.

Name der Verwahrstelle: CACEIS BANK

Finanzverwaltungsbeauftragter: LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER ("LFDE") - Die Modalitäten für diese Übertragung sind im Prospekt angegeben.

Ort und Möglichkeiten für die Einholung von Informationen zum Produkt: das Prospekt, die letzten Jahres- und Zwischenberichte des Produkts in französischer Sprache, die Vergütungspolitik, die Politik zur Information über das Inventar (wie Anteilshaber sie erhalten), die Richtlinien zur aktiven Beteiligung als Aktionär und der Bericht über die Umsetzung der Richtlinien zur aktiven Beteiligung als Aktionär sowie alle weiteren praktischen Informationen, insbesondere der aktuelle Nettoinventarwert der Aktien des Produkts sind auf der Website www.lbpam.com und kostenlos bei LBP AM, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France erhältlich.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator:



Der Gesamtrisikoindikator geht davon aus, dass Sie die Anteile des Produkts während der gesamten empfohlenen Haltedauer von 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei eine mittlere Risikoklasse Risikoklasse entspricht. Dies bedeutet, dass die möglichen Verluste aus künftigen Ergebnissen des Produkts auf mittel eingestuft wird. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es es ist möglich, dass die Fähigkeit von LBP AM beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige Risiken, die für das Produkt wesentlich und nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

- Risiko im Zusammenhang mit der Nutzung von Terminfinanzinstrumenten
- Liquiditätsrisiko
- Kreditrisiko

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie unter Prospekt.

Eine detaillierte Auflistung der mit dem Produkt verbundenen Risiken findet sich unter Prospekt des Produkts, das auf Anfrage bei LBP AM erhältlich ist.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor Marktrisiken bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Da dieses Produkt keinen Schutz gegen die Unwägbarkeiten des Marktes bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Performance-Szenarien:

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab.

Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit voraussagen.

Das dargestellten pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die beste, durchschnittliche und schlechteste Wertentwicklung des Produkts (und gegebenenfalls des Vergleichsindex) in den letzten 10 Jahren. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: 10 000 €		Ausstieg nach 1 Jahr	Ausstieg nach 5 Jahre
Mindestens	<i>Es besteht keine garantierte Mindestrendite. Unter Umständen können Sie Ihr gesamtes Anlagekapital oder einen Teil davon verlieren.</i>		
Stressszenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	1 753 €	2 315 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-82,47%	-25,37%
Pessimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	8 485 €	8 972 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,15%	-2,15%
Mittleres Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	10 772 €	14 640 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,72%	7,92%
Optimistisches Szenario	<i>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</i>	15 113 €	17 566 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,13%	11,93%

Ein derartiges Szenario trat bei einer Anlage zwischen dem

- 31/03/2015 et 31/03/2020 (ungünstiges Szenario)
- 31/08/2018 et 31/08/2023 (mittleres Szenario)
- 31/12/2018 et 29/12/2023 (günstiges Szenario) ein.

WAS GESCHIEHT, WENN LBP AM NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Bei dem Produkt handelt es sich um ein eigenständiges Miteigentum von Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolioverwaltungsgesellschaft. Sollte sie ausfallen, bleiben die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Produkts davon unberührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle ist das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von jenen des Produkts geringer.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen.

Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf:

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite);
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt;
- 10 000 EUR werden angelegt

	Ausstieg nach 1 Jahr	Ausstieg nach 5 Jahre
Gesamtkosten (in €)	101 €	757 €
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	1,01%	1,09% jedes Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,0% vor Kosten und von 7,9% nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Diese Person teilt Ihnen den tatsächliche Betrag mit

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Ausstieg nach 1 Jahr
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühren für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann es tun.	Bis 0 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühren für dieses Produkt, aber die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann es tun.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,82% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung beruht auf den tatsächlichen Kosten im vorangehenden Jahr.	82 €
Transaktionskosten	0,19% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die bei Kauf und Verkauf der dem Produkt zugrunde liegenden Anlagen entstehen. Der tatsächliche Betrag hängt von der Menge ab, die wir kaufen und verkaufen.	19 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet	0 €

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: mindestens 5 Jahre.

Der Anleger kann während der Laufzeit des Produkts jederzeit die vollständige oder teilweise Rücknahme seiner Anteile verlangen, ohne dass ihm Gebühren belastet werden.

Die Verwaltungsgesellschaft kann unter den im OGA-Prospekt beschriebenen Bedingungen beschließen, ein Rücknahmebegrenzungssystem („Gates“) auszulösen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei Beschwerden in Bezug auf das Produkt kann sich der Anleger an seinen Bankberater wenden oder an folgende Adresse wenden:

Wenn Sie als Anleger eine natürliche Person sind:

- per Post: LBP AM - DDMP, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France;

- oder per E-Mail: demandeclientsparticuliers@lbpam.com.

Wenn Sie als Anleger eine juristische Person sind:

- per Post: LBP AM - Direction du Développement, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France;

- oder per E-Mail: demandeclientsinstitutionnels@lbpam.com.

Eine Beschreibung des Beschwerdeverfahrens finden Sie auf unserer Website unter <https://www.lbpam.com/publications>.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

SFDR-Klassifizierung: Artikel 8

Das Prospekt, der aktuelle Nettoinventarwert, die Jahres- und Zwischenberichte, Informationen zu nachhaltige Finanzen, sowie die Zusammensetzung der Vermögenswerte werden binnen 8 Werktagen nach Eingang des Antrags des Anteilshabers bei LBP AM (36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France) kostenlos bereitgestellt. Diese Dokumente und Informationen sind auch unter folgender Adresse verfügbar: <https://www.lbpam.com/fr/products/fr0010842385>.