DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR AZIONE I

OBIETTIVO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR, Azione I
Comparto della SICAV LBP AM FUNDS
Codice ISIN: FR001400BQJ4

Ideatore: LBP AM (la "Società di gestione" o "LBP AM")

Sito Internet: www.lbpam.com - Chiamare il +33 (0) 1 57 24 21 00 per ulteriori informazioni

L'Autorité des marchés financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di LBP AM in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.
LBP AM, gruppo La Banque Postale, è autorizzata in Francia con il numero GP-20000031 e disciplinata dall'Autorité des marchés financiers (AMF)

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 18/04/2025

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari - Società di investimento a capitale variabile, di diritto francese costituito in Francia e disciplinato da gli articoli L 214-2 e L 214-7 e seguenti del Codice monetario e finanziario francese . Classificazione: Azioni internazionali.

Durata: La durata del prodotto è di 99 anni. La Società di gestione può sciogliere unilateralmente il fondo mediante liquidazione o fusione. Si procede allo scioglimento anche in caso di rimborso totale delle quote o qualora il patrimonio netto del Prodotto sia inferiore all'importo minimo regolamentare.

Obiettivi: L'obiettivo di gestione del Comparto è duplice:
(i) cercare di offrire agli investitori, su un orizzonte di investimento consigliato di almeno 5 anni, una performance legata a un portafoglio composto da azioni di aziende, senza vincoli geografici, settoriali o di capitalizzazione; e
(ii) perseguire un obiettivo di investimento sostenibile investendo in azioni di società virtuose rispetto ai criteri ISR (ambientale, sociale e di governance) che operano in settori legati alla biodiversità, in base all'analisi del Delegato alla gestione finanziaria.
Si tratta di settori che vedono la presenza di aziende "Soluzioni" che, attraverso l'erogazione di beni e servizi, consentono di ridurre direttamente l'impatto delle attività umane sulla biodiversità, oppure di aziende che svolgono attività diversificate con un'elevata impronta sulla biodiversità e che possono potenzialmente impegnarsi a ridurla. In questo senso, le sfide relative alla preservazione delle risorse naturali, all'economia circolare, all'edilizia e all'agricoltura sostenibili possono essere suddivise in portafogli.
Il Comparto è gestito attivamente. La strategia di gestione è discrezionale e non presenta vincoli relativi agli indici. L'indice di riferimento composito, costituito per il 50% dall'indice MSCI All Country World Index (dividendi netti reinvestiti) e per il 50% dall'indice MSCI World Small Cap (dividendi netti reinvestiti), è utilizzato in via posticipata come indicatore di confronto delle performance. Non essendo un comparto indicizzato, la sua performance potrà discostarsi sensibilmente da tale indice di riferimento, in funzione delle scelte di gestione che saranno state effettuate. I titoli detenuti direttamente saranno selezionati all'interno degli indici MSCI All Country World Index e MSCI World Small Cap, che costituiscono l'Universo di Analisi, ma non in modo esclusivo e senza alcun vincolo di replica (come spiegato in precedenza). LBP AM ha delegato a La Financière de l'Echiquier (LFDE) la gestione finanziaria del Comparto, al fine di far beneficiare i detentori dell'esperienza di LFDE nella gestione attiva di portafogli azionari. La selezione dei titoli si articola in tre fasi: - La prima fase consiste nella definizione di un universo di titoli (di seguito denominato "Universo di Analisi Tematica") al fine di individuare in modo più specifico i settori maggiormente rilevanti per la biodiversità, ossia quelli più pertinenti e significativi dal punto di vista della biodiversità (sia che il loro impatto sulla biodiversità sia positivo sia che sia negativo). - La seconda fase mira a selezionare, all'interno di questo Universo di Analisi Tematica, i titoli sulla base di un indicatore di analisi della sostenibilità delle pratiche in materia di biodiversità, uno scoring proprietario sviluppato da LBP AM e denominato BIRD (Biodiversity Impact Reduction Disclosure), e sulle soluzioni che le aziende si impegnano a finanziare e a implementare (in particolare attraverso il loro fatturato) per affrontare le sfide della biodiversità, al fine di applicare una soglia di selettività tematica sulla biodiversità di almeno il 25% su questo Universo di Analisi Tematica. - Infine, viene anche effettuata un'analisi ISR basata sulla metodologia GREaT per garantire una selettività ISR di almeno il 25% sull'Universo di Analisi Tematica, per determinare, al termine di queste tre fasi, l'Universo Ridotto. L'Universo di Analisi Tematica è costituito dall'universo di investimento iniziale, composto dai titoli inclusi negli indici MSCI All Country World Index e MSCI World Small Cap e che sono oggetto di un'analisi ESG. Da questo universo iniziale, vengono esclusi i sotto-settori GICS® ritenuti non pertinenti ai fini del perseguimento dell'obiettivo di gestione, sulla base (i) della matrice SBTN e (ii) dell'analisi qualitativa del Gestore Delegato. L'Universo di Analisi Tematica viene poi analizzato sulla base di criteri di investimento socialmente responsabile dedicati alla biodiversità, al fine di costituire l'Universo Tematico Ridotto. A tal fine, il Gestore Delegato seleziona i titoli secondo lo scoring BIRD, che mira a qualificare con un punteggio da 0 a 10 (dove 0 è il punteggio più basso e 10 il migliore ottenibile) le politiche, gli impegni e le pratiche in materia di biodiversità delle aziende appartenenti all'Universo di Analisi Tematica. BIRD si articola in 3 pilastri: "Politiche e Impegni", "Pratiche" e "Impronta sulla Biodiversità". Il punteggio BIRD così ottenuto è composto per oltre il 50% da criteri direttamente connessi alla gestione della biodiversità; la parte restante è completata da punti di valutazione riguardanti tematiche ambientali legate alla biodiversità, in ragione del loro significativo contributo alle pressioni identificate dall'IPBES come responsabili della perdita di biodiversità. Le aziende con un punteggio BIRD pari o superiore a 5 sono considerate aziende in "Transizione", impegnate in un percorso volto a migliorare la protezione degli ecosistemi e a ridurre l'impatto delle proprie attività sulla diversità biologica. A questi titoli, il Gestore Delegato può decidere di aggiungere nella sua selezione i cosiddetti titoli "Soluzioni", ossia quelli che dimostrano di avere un fatturato dedicato a soluzioni per la biodiversità superiore al 10%, identificati a partire da elenchi esterni di attività che contribuiscono alla biodiversità, direttamente o attraverso il loro contributo alla riduzione delle pressioni sulla biodiversità individuate dall'IPBES. I titoli dell'Universo di Analisi Tematica valutati come in "Transizione", insieme a quelli valutati come "Soluzioni", costituiscono l'Universo Tematico Ridotto. In ogni momento, la somma di queste due regole (selezione di titoli in "Transizione" con un punteggio BIRD pari o superiore a 5 e selezione di titoli "Soluzioni") deve garantire il rispetto dell'esclusione tematica di almeno il 25% dell'Universo di Analisi Tematica. • Selezione dei titoli. I titoli saranno scelti all'interno dell'Universo Ridotto, a seguito di un'attività di ricerca finanziaria ed extra-finanziaria (secondo i tre criteri ESG) svolta internamente dai team di competenza di LFDE. LFDE prende in considerazione, in modo simultaneo e sistematico, i criteri "Ambiente" (emissioni di CO2 scope 1 e 2 - si noti che la Società di Gestione ha scelto di non integrare lo scope 3 a causa di problemi di accessibilità e affidabilità dei dati relativi a tale scope e, più in generale, a causa della mancanza di comparabilità dei dati tra le diverse società -, quantità di rifiuti generati e riciclati, ecc.), "Sociale" (turnover dei dipendenti, numero di incidenti, ecc.) e "Governance" (percentuale di donne nel consiglio di amministrazione o l'implementazione di un sistema anticorruzione, ecc.). Il Gestore Delegato si assicurerà che l'Universo di Analisi Tematica selezionato costituisca un elemento di confronto pertinente per la valutazione ESG del Comparto e sia composto da settori/emittenti con una forte rilevanza per la biodiversità. In ogni caso, in conformità con il Label ISR francese, il portafoglio è costituito in modo permanente per almeno il 90% del suo patrimonio netto (calcolato sui titoli idonei all'analisi extra-finanziaria: azioni) da titoli che sono stati oggetto di un'analisi extra-finanziaria. Il Comparto è costantemente esposto al rischio azionario per un minimo del 90% e fino a un massimo del 110% del patrimonio netto del Comparto. L'esposizione del Comparto sarà principalmente su azioni o titoli assimilati di società (inclusi ADR e GDR), senza vincoli geografici, settoriali o di capitalizzazione; tali titoli possono essere denominati in qualsiasi valuta dei paesi in cui gli emittenti hanno la loro sede legale. L'esposizione azionaria è ottenuta (i) tramite investimenti diretti; (ii) tramite OIC, entro il limite del 10% del patrimonio netto (se non si tratta di OIC interni, possono esistere differenze di approccio sull'ISR tra quelle adottate da LBP AM e quelle adottate dalla società di gestione che gestisce gli OIC esterni selezionati). Inoltre, questi OIC non avranno necessariamente un approccio ISR. In ogni caso, LBP AM e LFDE privilegeranno la selezione di OIC con un approccio ISR compatibile con la filosofia di LBP AM; e (iii) attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, al fine di assumere posizioni volte a coprire il portafoglio dai rischi su azioni, indici, cambio e tassi, per perseguire il suo obiettivo di gestione. Una sovraesposizione tramite derivati e/o derivati integrati nei mercati azionari potrà essere implementata, generando una sovraesposizione globale massima del 110% del patrimonio netto. Gli strumenti derivati sono utilizzati in modo discrezionale, senza l'implementazione di strategie sistematiche. A causa delle strategie sopra indicate, il Comparto può essere esposto sull'intero patrimonio al rischio di cambio, non coperto.

Destinazione delle somme distribuibili : Capitalizzazione e/o Distribuzione (e/o Riporto) con la possibilità di un pagamento anticipato

Facoltà di rimborso : I rimborsi di quote sono eseguiti giornalmente sulla base del valore patrimoniale netto successivo (quotazione sconosciuta) e sono centralizzati entro e non oltre le 13:00 presso CACEIS Bank.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto : Questo prodotto è destinato nello specifico agli investitori al dettaglio che (i) hanno una conoscenza di base e un'esperienza limitata o inesistente in materia di investimenti in fondi, (ii) desiderano un investimento in linea con l'obiettivo di gestione e il periodo di detenzione raccomandato del prodotto, e (iii) sono disposti ad assumere un livello di rischio medio sul capitale iniziale. Le azione non possono essere sottoscritte da investitori che sono U.S. Person, come definite nel prospetto.

Nome del depositario : CACEIS BANK

Delegato alla gestione finanziaria : LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER ("LFDE") - Le modalità di tale delega sono specificate nel prospetto.

Luogo e modalità di ottenimento di informazioni sul prodotto : il prospetto, i più recenti documenti annuali e periodici del prodotto in francese, la politica di remunerazione, la politica di trasmissione degli inventari (modalità di ottenimento per i detentori), la politica di impegno degli azionisti e la relazione sull'attuazione della politica di impegno degli azionisti, nonché qualsiasi altra informazione pratica, in particolare l'ultimo valore patrimoniale netto della o delle azione del prodotto sono disponibili sul sito www.lbpam.com e gratuitamente presso LBP AM, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France .

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio :

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che le quote del prodotto siano mantenute per l'intero periodo di detenzione raccomandato di 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio una classe di rischio media . Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di LBP AM di pagarvi quanto dovuto.

Gli altri rischi particolarmente rilevanti non compresi nell'indicatore sintetico di rischio sono i seguenti:

- Rischio di liquidità
- Rischio associato all'utilizzo di strumenti finanziari a termine
- Rischio di credito

Per ulteriori informazioni sui rischi, consultare il prospetto.

L'elenco dettagliato dei rischi connessi al prodotto è riportato nel relativo prospetto, disponibile su richiesta presso LBP AM.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance :

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati,

che è incerto e non può essere previsto con esattezza.
Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto (e, se del caso, dell'indice di riferimento) negli ultimi 10 anni. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni Esempio di investimento : 10 000 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	*Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.*		
Stress	*Possibile rimborso al netto dei costi*	1 374 €	2 170 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-86,26%	-26,33%
Sfavorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	8 498 €	10 117 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,02%	0,23%
Moderato	*Possibile rimborso al netto dei costi*	10 636 €	14 787 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6,36%	8,14%
Favorevole	*Possibile rimborso al netto dei costi*	15 654 €	18 622 €
	Rendimento medio per ciascun anno	56,54%	13,24%

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra:
- 31/12/2021 et 31/12/2024 per lo scenario sfavorevole;
- 30/03/2018 et 31/03/2023 per lo scenario moderato
- 31/10/2016 et 29/10/2021 per lo scenario favorevole.

COSA ACCADE SE LBP AM NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Il prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, gli attivi del prodotto conservati dal depositario non saranno influenzati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria è mitigato dalla segregazione legale degli attivi del depositario da quelli del prodotto.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi,
nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo :

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo

dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:
- nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%);
- per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- 10 000 EUR investiti nel primo anno

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali (in €)	120 €	911 €
Incidenza dei costi annuali (*)	1,20%	1,30% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,4% prima dei costi e al 8,1% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato da questa persona.

Composizione dei costi:

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione d'ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	Fino a 0 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,86% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	86 €
Costi di transazione	0,35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	35 €
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	0 €

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato : almeno di 5 anni.
L'investitore potrà richiedere il rimborso totale o parziale delle sue quote in qualsiasi momento durante la vita del prodotto, senza che gli venga addebitata alcuna commissione.
La Società di Gestione può decidere, alle condizioni descritte nel prospetto dell'OIC, di attivare un sistema di limiti di rimborso (“Gates”).

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo relativo al prodotto, l'investitore può rivolgersi al suo consulente bancario o contattare:
Per investitori persone fisiche:
- per posta: LBP AM - DDMP, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France ;
- o tramite e-mail: demandeclientsparticuliers@lbpam.com.

Per investitori persone giuridiche:
- per posta: LBP AM - Direzione dello sviluppo, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France ;
- o tramite e-mail: demandeclientsinstitutionnels@lbpam.com.

Una descrizione del processo di elaborazione dei reclami è disponibile sul nostro sito web all'indirizzo https://www.lbpam.com/publications.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Classificazione SFDR: Articolo 9
Il prospetto, l'ultimo valore patrimoniale netto, i documenti annuali e periodici, le informazioni sulla finanza sostenibile, le performance passate nel corso degli ultimi 2 anni, e la composizione degli attivi sono inviati gratuitamente entro 8 giorni lavorativi dal ricevimento di una semplice richiesta da parte del detentore, presso LBP AM (36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France). Tali documenti e informazioni sono altresì disponibili al seguente indirizzo: https://www.lbpam.com/fr/products/fr001400bqj4.