



TOCQUEVILLE BIODIVERSITY ISR GP

RAPPORT ANNUEL EXTRA FINANCIER AU 31 DÉCEMBRE 2024

Stratégie d'investissement

L'objectif de gestion du Compartiment est double : - chercher à offrir aux investisseurs, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance liée à un portefeuille composé d'actions d'entreprises, sans contrainte géographique, sectorielle ou de capitalisation : - poursuivre un objectif d'investissement durable en investissant dans des actions de sociétés vertueuses au regard des critères ISR (environnement, social et gouvernance) qui s'inscrivent dans des secteurs en lien avec la thématique biodiversité selon l'analyse de la Société de Gestion et du Délégué de Gestion Financière.

Caractéristiques de la SICAV

Date de création de l'OPC	15/11/2022
Durée minimale de placement recommandée	5 ans
Classification AMF	Actions internationales
Société de gestion	LBP AM
Gestionnaire financier par délégation	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER SA
Dépositaire	CACEIS Bank
Eligible au PEA	Non

Composition de l'indicateur de référence*

MSCI World Small Cap dividendes net réinvestis (en euro)	50%
MSCI ACWI NET TOTAL RETURN EUR INDEX	50%

* Depuis le 15 nov. 2022

Valorisation

Fréquence de valorisation	Quotidienne
Nature de la valorisation	Cours de clôture
Lieu de publication de la VL	www.lbpam.com
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	Néant
Ordre effectué à	Cours Inconnu
Règlement / livraison	J+2

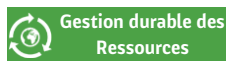


Approche extra-financière GREaT



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

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 de valeur.

Méthode de sélection dans le cadre du label ISR

MÉTHODE DE L'EXCLUSION

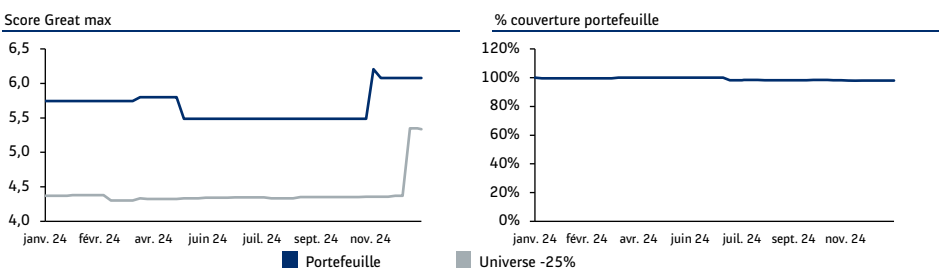
Exclusion de l'univers d'investissement de 25% des entreprises / émetteurs les moins bien notés, et de la liste des exclusions issue du Comité d'Exclusion LBP AM.

Indicateurs clefs de performance ISR

INDICATEURS ISR	% couverture portefeuille	% couverture comparable	Valeur du portefeuille	Valeur limite du comparable	Type de comparable
Score GREaT max	97,90%	100,00%	6,1	5,3	Universe -25%
Alignement net zéro	100,00%	100,00%	61,5%	22,9%	Univers
Impact Biodiversité (BIA-GBSTM)	95,21%	66,67%	72,2	154,0	Univers
Taux de durabilité	N/A	N/A	89,6%	80,0%	Absolu

Score GREaT max	Pire score GREaT des titres en position. La note 10 correspond à la plus forte qualité extra-financière et 1 la plus faible.
Alignement net zéro	Part des entreprises qui s'engagent à atteindre l'objectif de zéro émission nette ayant développé leurs trajectoires compatibles avec les scénarios du GIEC 1,5-2C et ayant validés leurs objectifs par l'initiative Science-Based Targets.
Impact Biodiversité (BIA-GBSTM)	Global Biodiversity Score - estimation de l'impact d'une entreprise sur la biodiversité, en prenant en compte la dimension historique, lié à l'artificialisation des sols, la surexploitation des ressources, la pollution et le changement climatique. Plus le score est élevé et plus l'impact est important.
Taux de durabilité	Part des entreprises considérées comme des investissements durables au sens de la réglementation SFDR.
Univers	MSCI ACWI NET TOTAL RETURN EUR INDEX + MSCI World Small Cap dividendes net réinvestis (en euro)

ÉVOLUTION DES INDICATEURS ISR



Ce document est destiné aux seules personnes initialement destinataires et il ne peut pas être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu. Il n'est ainsi ni reproductible, ni transmissible, en totalité ou en partie, sans l'autorisation préalable écrite de LBP AM, laquelle ne saurait être tenue pour responsable de l'utilisation qui pourrait être faite du document par un tiers.

LBP AM

36, Quai Henri IV - 75004 Paris

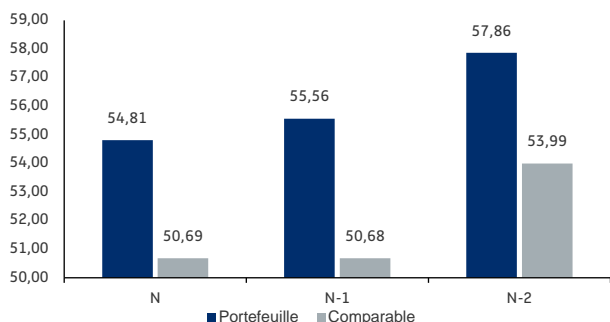
www.lbpam.com

Agrément AMF n°GP20000031

Gouvernance responsable

TAUX D'INDÉPENDANCE (source : Asset4)

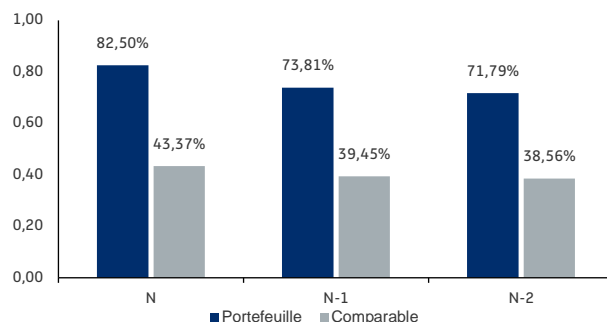
Pourcentage de membres indépendants au conseil



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	72,28%	58,17%
En % du nombre d'émetteurs	70,73%	58,17%

RÉMUNÉRATION RESPONSABLE (source : Asset4)

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

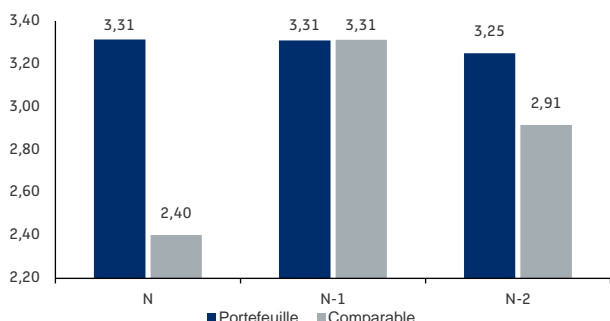


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	97,90%	81,63%
En % du nombre d'émetteurs	97,56%	81,63%

Gestion durable des ressources

SANTÉ ET SÉCURITÉ (Source : Thomson Reuters)

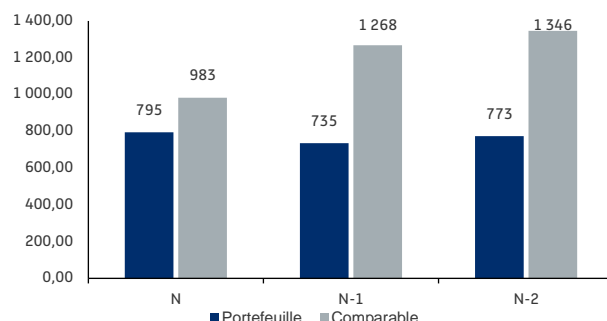
Nombre d'accidents ayant conduit à un arrêt de travail des employés ou sous-traitants pour 1 millions d'heures travaillées



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	67,81%	32,70%
En % du nombre d'émetteurs	68,29%	32,70%

GESTION DE L'EAU (Source : Thomson Reuters)

Consommation d'eau en m³ rapportées à 1 million de dollars de chiffre d'affaire

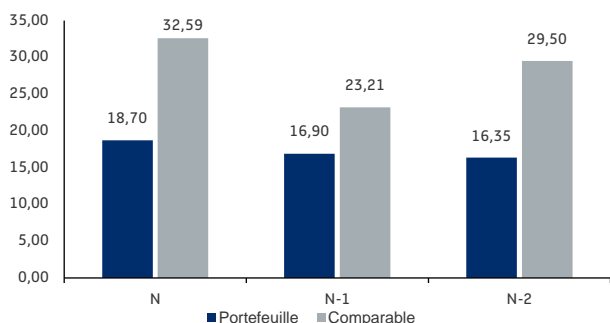


Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	69,36%	36,18%
En % du nombre d'émetteurs	65,85%	36,18%

Développement des territoires

FORMATION (Source : Thomson Reuters)

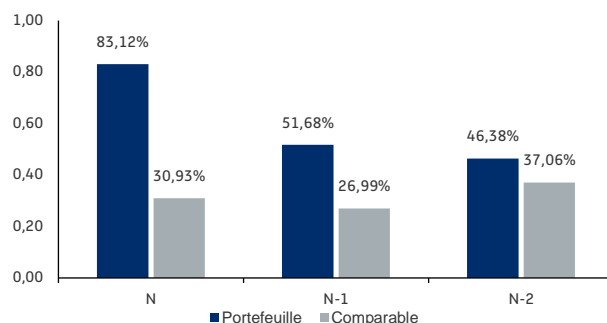
Nombre moyen d'heures de formation par salarié par an, c'est-à-dire le nombre d'heures de formation divisé par le nombre de salarié en emploi équivalent temps plein



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	67,62%	34,49%
En % du nombre d'émetteurs	70,73%	34,49%

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

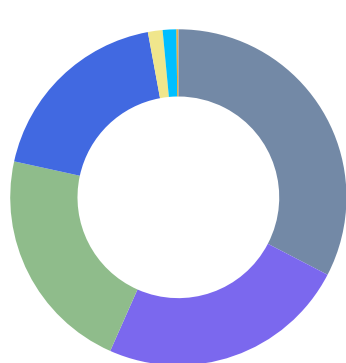
Part des entreprises ayant signé le Pacte Mondial de l'ONU



Taux de couverture	Portefeuille	Univers
En % de l'actif net	97,90%	85,28%
En % du nombre d'émetteurs	97,56%	85,28%

Empreinte carbone

REPARTITION SECTORIELLE PAR EMETTEURS DE L'EMPREINTE CARBONE



Utilities	32,6%
Capital Goods	24,0%
Commercial & Professional Services	21,8%
Materials	18,7%
Food, Beverage & Tobacco	1,4%
Food & Staples Retailing	1,3%
Software & Services	0,1%
Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,0%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	0,0%
Consumer Durables & Apparel	0,0%

	Portefeuille	Univers
Empreinte carbone scope 1 & 2	72,38	133,75
Taux de couverture	97,90%	97,75%

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 ₂ / M€ investi)	Poids
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	Utilities	21,08	616,69	3,42%
CIE DE SAINT-GOBAIN SA	Capital Goods	8,75	209,56	4,18%
REPUBLIC SERVICES INC	Commercial & Professional Services	7,89	237,92	3,32%
CLEAN HARBORS INC	Commercial & Professional Services	6,72	155,62	4,32%
DS SMITH PLC	Materials	6,58	273,54	2,41%
OWENS CORNING	Capital Goods	3,71	223,28	1,66%
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	Materials	3,28	206,13	1,59%
CROWN HOLDINGS INC	Materials	1,42	81,17	1,74%
PRYSMIAN SPA	Capital Goods	0,96	55,07	1,74%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	Food & Staples Retailing	0,89	83,51	1,06%

Méthode de calcul:

Emissions de gaz à effet de serre divisés par la valeur de l'entreprise.

LBPAM 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 LBPAM a fait le choix d'utiliser le scope 1 et 2.

Sources des données empreinte carbone : MSCI