

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

TOCQUEVILLE EURO EQUITY VALUE SRI

AANDEEL R

DOEL

Dit document bevat essentiële informatie over het beleggingsproduct. Het is geen commercieel document. U ontvangt deze informatie op basis van een wettelijke verplichting. Ze zal u helpen om beter te begrijpen wat dit product inhoudt en welke risico's, kosten, winsten en mogelijke verliezen eraan verbonden zijn. Ze zal u ook helpen om dit product te vergelijken met andere producten.

PRODUCT

TOCQUEVILLE EURO EQUITY VALUE SRI, Aandeel R
Compartiment van SICAV LBPAM FUNDS
ISIN-code: FR0013230059

Ontwikkelaar: LBP AM (de 'Beheermaatschappij' of 'LBP AM')

Website: www.lbpam.com - Bel +33 (0) 1 57 24 21 00 voor meer informatie

De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op LBP AM met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

LBP AM, de groep La Banque Postale, is in Frankrijk vergunning verleend onder nummer GP-20000031 en deze is gereguleerd door de Autorité des marchés financiers (AFM)

Publicatiedatum van het essentiële-informatiedocument: 17/02/2026

WAARUIT BESTAAT DIT PRODUCT?

Type: Instelling voor collectieve belegging in effecten - beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal, naar Frans recht, ontwikkeld in Frankrijk. Classificatie: .

Duur: De termijn van het product bedraagt 99 jaar. De Beheermaatschappij kan het fonds eenzijdig ontbinden door het te liquideren of te fuseren. De ontbinding kan ook plaatsvinden als alle aandelen worden teruggekocht of als de netto activa van het product niet voldoen aan het reglementaire minimumbedrag.

Doelstellingen: De beheerdoelstelling van het compartiment is met een beleggingshorizon van minimaal vijf jaar een hoger rendement te behalen dan de aandelenmarkten van de eurozone door te beleggen in aandelen van 'waardebedrijven' en effecten te selecteren die beantwoorden aan MVB-criteria (maatschappelijk verantwoord beleggen).

Het Compartiment wordt actief beheerd. Het fonds voert een discretionaire beheerstrategie en kent geen beperkingen met betrekking tot de indexen. De referentie-index MSCI EMU NR wordt achteraf gebruikt om de prestaties te vergelijken. Aangezien het Compartiment geen tracker is, kan het rendement door de gemaakte beheerkeuzes gevoelig afwijken van dat van de referentie-index. De rechtstreeks aangehouden waarden worden geselecteerd uit de waarden die deel uitmaken van de index Stoxx Europe 600, die het Analyse-universum vormt, maar niet uitsluitend, en zonder verplichting tot reproductie (zoals eerder uitgelegd). LBP AM heeft het financiële beheer van de portefeuille van het Compartiment uitbesteed aan La Financière de l'Echiquier (hierna LFDE). Het beheer wordt als volgt verdeeld: (i) de kwantitatieve analyse wordt uitgewerkt door LBP AM: een intern ratingsysteem wordt toegepast op zo'n 550 waarden om een universum met 'waarde-effecten' (ongeveer 250 waarden) te bepalen. De 'waarde-effecten' worden geselecteerd op basis van waarderings-, rentabiliteits- en liquiditeitscriteria; (ii) de MVB-analyse wordt uitgevoerd door LFDE; (iii) vervolgens selecteert LFDE de waarden binnen het beleggingsuniversum door middel van een kernanalyse op basis van de kennis van de ondernemingen en de eigen analyse- en opvolgingsstools. LFDE neemt de selectie van de onderliggende instrumenten voor zijn rekening. LBP AM verzorgt evenwel zelf het beheer van de kaspositie en de aan- en verkooptransacties in vreemde valuta. De effectenselectie verloopt in twee stappen: • de analyse van het beleggingsuniversum (het 'Analyse-universum'). Het Analyse-universum bestaat uit de waarden die deel uitmaken van de index Stoxx Europe 600, en omdat het wordt onderworpen aan een ESG-analyse, wordt het geanalyseerd op basis van MVB-criteria om de ondernemingen te identificeren die volgens LBP AM en LFDE de beste praktijken toepassen op het gebied van duurzame ontwikkeling, om op die manier de Verbeterde Gemiddelde Rating te bepalen. Die analyse is gebaseerd op een rating die LBP AM bepaalt en aanlevert op basis van de expertise van LFDE. Deze analyse wordt nader toegelicht onder 'beleggingsstrategie' in het Prospectus en in de SFDR-bijlage. LFDE gebruikt de rating van LBP AM als een kwantitatief beslissingshulpmiddel om de waarden met de slechtste rating uit te sluiten. De methodologie van LBP AM beperkt de nadruk op bepaalde factoren met betrekking tot kapitaal of sector, die de rating kunstmatig zouden kunnen verbeteren door de allocatiebeslissingen te sturen. De analyse van LBP AM is afhankelijk van de kwaliteit van de verzamelde informatie en van de transparantie van de in aanmerking komende emittenten. De uitsluitingslijsten van LBP AM en van het Franse MVB-label gelden als een tweede filter. Naast de waarden die worden uitgesloten door het Franse MVB-label, heeft een uitsluitingscomité van LBP AM een uitsluitingslijst opgesteld na de analyse van de ESG-controverses of -beschuldigingen, die terug te vinden is onder 'beleggingsstrategie' in het Prospectus en in de SFDR-bijlage. . Vervolgens gaan LFDE en LBP AM elk over tot hun eigen kwalitatieve analyse van de emittenten. LFDE kan een wijziging aan de kwantitatieve rating voorstellen, die onderworpen is aan de goedkeuring van een ad hoc comité van LBP AM. Zo oordelen LBP AM en LFDE zelf over de beleggingskansen en de niet-financiële kwaliteiten van de emittenten. Zo kan er bij de samenstelling van de portefeuille een betere gemiddelde MVB-rating worden behaald dan de gemiddelde MVB-rating van het Analyse-universum na de schrapping van 30% van de waarden, zoals bepaald door het MVB-label (dat de drie volgende filters omvat: uitsluitingscomité, uitsluitingen van het Franse MVB-label en kwantitatieve rating). Alle waarden in het Analyse-universum (exclusief de waarden die werden uitgesloten door het uitsluitingscomité of door het Franse MVB-label) komen dan ook in aanmerking voor het Compartiment, zolang de gemiddelde niet-financiële rating van het Compartiment voldoet aan de hierboven vermelde voorwaarde. Met die ratingverbeteringsaanpak, waarbij de integratie van ESG-criteria wordt gecombineerd met een wezenlijke betrokkenheid bij het beheer, implementeert LBP AM de MVB-strategie van de portefeuille. • Effectenselectie. Het Compartiment kan actief zijn op alle aandelenmarkten van de Europese Unie en de Europese Economische Ruimte. Het Compartiment wordt actief beheerd, waarbij 'waarde-effecten' uit de eurozone de voorkeur genieten. Die benadering steunt op een proces waarbij er zowel aandacht is voor kwalitatieve selectiecriteria (positionering van het bedrijf in de sector, kwaliteit van het management enzovoort) als voor kwantitatieve analysecriteria (waardering, rendement, rentabiliteit enzovoort). De effectenselectie van LFDE is gebaseerd op intern financieel en niet-financieel onderzoek (volgens de drie ESG-criteria) door de betrokken teams bij LFDE. Zo houdt LFDE tegelijkertijd en op systematische wijze rekening met 'ecologische' criteria (CO₂-uitstoot scope 1 & 2 (LFDE heeft ervoor gekozen scope 3 niet te integreren vanwege toegankelijkheidsproblemen en onbetrouwbare gegevens, en globaler omdat het moeilijk is gegevens tussen ondernemingen te vergelijken), afvalgeneratie en -recyclage enzovoort), 'sociale' criteria (verloop van werknemers, aantal ongevallen enzovoort) en 'governance'-criteria (aandeel vrouwen in de raad, implementatie van anti-corruptiemaatregelen enzovoort). De effecten worden hoofdzakelijk geselecteerd uit het Analyse-universum. Ze kunnen ook buiten het Analyse-universum worden geselecteerd, op de markten voor door Europese ondernemingen uitgegeven aandelen, tot maximaal 10% van de nettoactiva van het Compartiment, zolang ze de beperkingen van het MVB-label respecteren en beschikken over een betere MVB-rating dan werd vastgesteld in het kader van de aanpak, om te waarborgen dat de effecten slechts beperkt in staat zijn om de berekeningen te verdraaien. LBP AM en LFDE zullen erover waken dat het Analyse-universum een relevante maatstaf vormt voor de ESG-rating van het Compartiment. In elk geval zal de nettoactiva van de portefeuille, in overeenstemming met het MVB-label, steeds voor minstens 90% (van de effecten die in aanmerking komen voor niet-financiële analyse: aandelen en schuldbewijzen uitgegeven door particuliere en quasi-overheids-emittenten) bestaan uit effecten die een niet-financiële analyse ondergaan. Hoewel staatsobligaties een ESG-evaluatie ondergaan, worden de resultaten van die evaluatie niet op een meetbare manier in aanmerking genomen bij de hierboven beschreven MVB-strategie. Die staatsobligaties mogen maximaal 10% van de nettoactiva van het Compartiment uitmaken. De beleggingen in staatsobligaties vinden plaats op basis van interne analyses met betrekking tot de financiële en niet-financiële kwaliteit van de emittenten. Die steunen op de analyses van macro-economische strategieën, financiële analisten en MVB-analisten. Om de beheerdoelstelling te verwezenlijken, belegt het Compartiment voortdurend minstens 60% van de activa in een selectie eurozone-aandelen, largecaps (ondernemingen met een beurskapitalisatie van meer dan 5 miljard euro op het moment van aankoop) of midcaps (ondernemingen met een beurskapitalisatie tussen 500 miljoen en 5 miljard euro op het moment van aankoop) die deel uitmaken van de Euro Stoxx-index, volgens het hierboven toegelichte beheerproces. Het Compartiment kan bijkomend beleggen in elk ander Europees land (behalve groeilanden). Bovendien is de portefeuille, als icbe die in aanmerking komt voor aandelenspaarplannen (PEA), voor minstens 75% belegd in ondernemingen en aandelen die in aanmerking komen voor PEA's. Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in abi's en icbe's. Als het geen interne icb's betreft, kan de MVB-benadering voor die die LBP AM aanhoudt, verschillen van de benadering van de beheervenootschap die de geselecteerde externe icb's beheert. Bovendien hanteren die icb's niet noodzakelijk een MVB-benadering. In elk geval verkijst LFDE icb's te selecteren met een MVB-benadering die strookt met de filosofie van LBP AM. Het Compartiment kan tot 10% van de nettoactiva beleggen in schuldbewijzen en andere geldmarktinstrumenten in euro. De aangehouden effecten beschikken minstens over een rating BBB-/Baa3 (categorie 'Investment Grade') of een rating die LBP AM gelijkwaardig acht. Het compartiment kan gebruikmaken van financiële instrumenten met een vaste en voorwaardelijke looptijd die op Franse en buitenlandse geregelende markten (uitsluitend OESO) worden verhandeld. De beheerder kan posities nemen: om de portefeuille bloot te stellen aan of af te dekken tegen het aandelenrisico. Hij kan handelen in eenvoudige beursgenoteerde futures en opties (beursgenoteerde aandelen of beursgenoteerde aandelenindexen). Het Compartiment handelt niet in kredietderivaten. De som van de blootstelling aan de markten door het gebruik van financiële termijnsinstrumenten en rechtstreekse financiële instrumenten mag niet meer dan 120% van de nettoactiva bedragen. Derivaten worden volledig discretionair gehanteerd, zonder evenwel systematische strategieën te implementeren. Het Compartiment komt in aanmerking voor aandelenspaarplannen (PEA).

Bestemming van de uitkeerbare bedragen:

Mogelijkheid tot terugkoop: De inschrijvings- en terugkooaanvragen worden gecentraliseerd om 13.00 uur op elke dag waarop de vereffeningswaarde wordt bepaald (D). De aanvragen worden uitgevoerd op basis van de vereffeningswaarde die wordt berekend op (D + 1 werkdag), bij onbekende koers.

Beoogde retailbeleggers: Het product is met name bedoeld voor retailbeleggers die (i) basiskennis en weinig tot geen ervaring in fondsen hebben, (ii) een belegging zoeken die in lijn ligt met de beheerdoelstelling en de aanbevolen periode van bezit van het product, en (iii) bereid zijn een risicograd middelgroot op verlies

van het initieel belegde kapitaal te aanvaarden. Amerikaanse beleggers kunnen niet inschrijven op de aandelen. Personen zoals gedefinieerd in het Prospectus.

Naam van de bewaarder: CACEIS BANK

Cessionaris voor financieel beheer: LA FINANCIERE DE L'ECHIQUIER ("LFDE") - De kenmerken van die volmacht worden toegelicht in het prospectus.

Plaats en wijze om productinformatie te verkrijgen: het Prospectus, de recentste jaarlijkse en periodieke documenten van het product in het Frans, het vergoedingsbeleid, het beleid rond de communicatie over de portefeuillesamenstelling (hoe de houders er toegang toe krijgen), het beleid inzake aandeelhoudersengagement en de notulen over de implementatie van het beleid inzake aandeelhoudersengagement, alsook alle andere praktische informatie, zoals de recentste netto-inventariswaarde van aandelen van het product, is beschikbaar op de website www.lbpam.com, en kosteloos verkrijgbaar bij LBP AM, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT ZOU HET ME KUNNEN OPLEVEREN?

Risico-indicator:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Voor de synthetische risico-indicator wordt verondersteld dat u de aandelen van het product aanhoudt tot het einde van de aanbevolen periode van bezit, namelijk

Aan de hand van de synthetische risico-indicator kan het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten worden beoordeeld. Het geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verlies lijdt als er zich marktbevingen voordoen of als wij u niet kunnen uitbetalen. We hebben dit product ingedeeld in de risicoklasse 4 van 7, zijnde een middelgrote risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat LBP AM u niet kunnen betalen wegens een slechte markt de kans is aanwezig is.

De andere risico's van wezenlijk belang die niet zijn opgenomen in de berekening van de synthetische risico-indicator, zijn de volgende:

- Liquiditeitsrisico
- Risico gekoppeld aan het gebruik van financiële termijnsinstrumenten
- Kredietrisico

Voor meer details over de risico's verwijzen we naar het Prospectus.

De gedetailleerde lijst van de risico's waarmee het product gepaard gaat, is beschikbaar in het Prospectus van het product, dat op verzoek beschikbaar is bij LBP AM.

Aangezien dit product niet in enige bescherming tegen de wisselvalligheid van de markt voorziet, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Resultaatsscenario's:

De opgegeven cijfers omvatten alle kosten van het product zelf, maar niet noodzakelijk alle kosten die het gevolg zijn van uw adviseur of distributeur. Deze cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook van invloed kan zijn op de bedragen die u ontvangt.

Wat u krijgt van dit product hangt af van de toekomstige prestaties van de markt.

De toekomstige evolutie van de markt is willekeurig en kan niet nauwkeurig worden voorspeld.

De voorgestelde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn voorbeelden waarbij gebruik werd gemaakt van de beste en de slechtste prestaties, evenals de gemiddelde prestaties van het product (en de eventuele benchmark) over de voorbije 10 jaar. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. De markten zouden in de toekomst heel anders kunnen evolueren.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Beleggingsvoorbeeld: 10.000 €		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimum	<i>Er is geen gewaarborgd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</i>		
Spanning	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	3.770 €	3.550 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-62,30%	-18,71%
Ongunstig	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	6.230 €	8.280 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-37,70%	-3,70%
Gemiddeld	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	11.140 €	12.050 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	11,40%	3,80%
Gunstig	<i>Wat u zou kunnen ontvangen na aftrek van de kosten</i>	16.380 €	24.860 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	63,80%	19,98%

Dit type scenario heeft zich voorgedaan voor een belegging tussen:

- 16/10/2017 et 16/10/2022 voor het ongunstige scenario
- 16/05/2016 et 16/05/2021 voor het gematigde scenario
- 16/03/2020 et 16/03/2025 voor het gunstige scenario.

WAT ALS LBP AM NIET KAN UITBETALEN?

Het product is een afzonderlijke entiteit van de Beheermaatschappij. Een eventueel faillissement van de Beheermaatschappij heeft geen invloed op de activa in het product die worden bewaard door de depositaris. Als de depositaris failliet gaat, wordt het risico van financieel verlies voor het product beperkt doordat de activa van de depositaris zijn gescheiden van die van het product.

WAT ZAL DEZE BELEGGING ME KOSTEN?

Het kan zijn dat de persoon die u dit product verkoopt of advies geeft, u vraagt om extra kosten te betalen. Indien dit het geval is, zal deze persoon u informeren over deze kosten en u laten zien welke impact deze kosten hebben op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd:

De tabellen tonen de bedragen die van uw belegging worden afgehouden om de verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, de tijd dat u het product bezit en het rendement van het product. De hier vermelde bedragen zijn illustraties die gebaseerd zijn op een bepaald te beleggen bedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gingen ervan uit:

- dat u in het eerste jaar uw geïnvesteerde bedrag terugkrijgt (jaarlijks rendement van 0,0%)
- dat het product voor de andere beleggingsperiodes evolueert zoals aangegeven in het gemiddelde scenario
- dat er 10.000 EUR wordt belegd het eerste jaar

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten (in €)	418 €	1.348 €
Effect van de kosten per jaar (*)	4,18%	2,27% per jaar

(*) Het toont aan in welke mate de kosten jaarlijks uw rendement zullen verminderen tijdens de beleggingsperiode. Dit toont bijvoorbeeld aan dat u, als u aan het einde van de aanbevolen beleggingsperiode uitstapt, een gemiddeld rendement per jaar krijgt van 6,1% voor aftrek van de kosten en 3,8% na aftrek van de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u, indien van toepassing, informatie verstrekken over het bedrag.

Uitsplitsing van de kosten:

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Wij brengen voor dit product geen instapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, kan wel inschrijvingskosten aanrekenen ten bedrage van: 2,5% - Dat is het maximale bedrag dat u zult betalen. De persoon die u het product verkoopt, zal u informeren over de werkelijke kosten	Tot 250 €
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, kan dat wel doen.	0 €
Jaarlijkse recurrente kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,48% van de waarde van uw belegging per jaar. Deze raming is gebaseerd op de werkelijke kosten van het afgelopen jaar.	148 €
Transactiekosten	0,20% van de waarde van uw belegging per jaar. Dat is een raming van de kosten wanneer wij de onderliggende beleggingen van het product aan- of verkopen. Het werkelijke bedrag hangt af van de hoeveelheid die wij aan- en verkopen.	20 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen (en carried interest)	Voor dit product zijn er geen resultaatgebonden provisies	0 €

HOE LANG MOET IK ZE BIJHOUDEN EN KAN IK VERVROEGD GELD AFHALEN?

Aanbevolen periode van bezit: minimum 5 jaar.

De belegger kan op elk moment gedurende de termijn van het product kosteloos de gehele of gedeeltelijke terugkoop van zijn aandelen vragen.

De Beheermaatschappij kan, onder de voorwaarden beschreven in het ICB-prospectus, beslissen om een systeem voor terugbetalingslimieten ("Gates") in werking te stellen.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Als een belegger klachten heeft over het product, kan hij contact opnemen met zijn bankadviseur of met:

Als u belegt als natuurlijk persoon:

- via de post: LBP AM - DDMP, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France ;
- of via e-mail: demandeclientsparticuliers@lbpam.com.

als rechtspersoon:

- via de post: LBP AM - Direction du Développement, 36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France ;
- of via e-mail: demandeclientsinstitutionnels@lbpam.com.

Een beschrijving van het klachtenbehandelingsproces is beschikbaar op onze website: <https://www.lbpam.com/publications>.

ANDERE RELEVANTE INFORMATIE

SFDR-classificatie: Artikel 8

Het Prospectus, de recentste netto-inventariswaarde, de jaarlijkse en periodieke documenten, de informatie betreffende duurzame financiën, de resultaten uit het verleden in de loop van de voorbije 9 jaar, en de activa-allocatie worden op verzoek van de houder kosteloos verzonden binnen de acht werkdagen na ontvangst van de aanvraag bij LBP AM (36, QUAI HENRI IV – 75004 PARIS, France). Deze documenten en informatie zijn ook beschikbaar op: <https://www.lbpam.com/fr/products/fr0013230059>. Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linkedinstrument gekoppeld aan een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dat contract, zoals de kosten van het contract die niet zijn opgenomen in de kosten die in dit document worden vermeld, de contactgegevens bij klachten en wat er gebeurt bij faillissement van de verzekeringsmaatschappij, vermeld in het essentiële-informatiedocument voor dat contract, dat uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon u dient te verstrekken in overeenstemming met zijn wettelijke verplichting.