

Productbenaming: La Française
Trésorerie ISR

Identificatiecode voor
juridische entiteiten:
969500HZG40X186MLQ68

Duurzame belegging:
een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

★★ Ja

★★ Nee

- Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: NVT
 - in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
 - in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
- Er zal een minimaal aandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: NVT
- Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van NVT behelzen
 - met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
 - met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
 - met een sociale doelstelling
 - Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit fonds past allereerst het uitsluitingsbeleid van de Groep La Française toe, dat specifiek gericht is op controversiële wapens, de tabakssector, elektriciteit en energie.

Het fonds past de ESG-integratie- en selectiecriteria toe. Het fonds mag alleen beleggen in landen of bedrijven die vanuit een ESG-oogpunt zijn beoordeeld en waarvan de ESG-score boven de uitsluitingsdrempel van 20% ligt.

De selectiedrempel van 20% is vastgesteld op het in het prospectus vermelde beleggingsuniversum.

Duurzaamheids-indicatoren meten in welke mate de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door het financiële product gepromote E- of S-kenmerken te meten, zijn:

- de ESG-score van bedrijven
- de hoogste ESG-score

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de meest significante negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en personeelskwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Welke zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil verwezenlijken

en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

NVT

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

NVT

Hoe wordt rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten?

NVT

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Gedetailleerde beschrijving:

NVT

De EU-taxonomie legt het beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan" vast, op grond waarvan beleggingen die afgestemd zijn op de taxonomie geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en waarvoor specifieke EU-criteria gelden.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan" wordt alleen toegepast op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen aan het resterende deel van dit financiële product, houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

Elke andere duurzame belegging mag ook geen ernstige afbreuk doen aan de ecologische of sociale doelstellingen.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

Ja

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het aanvankelijk bestreken beleggingsuniversum is samengesteld uit privé- of publieke emittenten uit lidstaten van de OESO die aanwezig zijn op de geld- of obligatiemarkt zoals beschreven in punt 1 hierboven "Gebruikte strategie" en die worden geanalyseerd door La Française Sustainable Investment Research (hierna "ESG-onderzoeksteam") van de entiteit "La Française Group UK Limited". Er wordt gepreciseerd dat er een risico op belangenconflicten bestaat met betrekking tot het verstrekken van ESG-scores met het onderzoekscentrum "La Française Sustainable Investment Research" van de entiteit "La Française Group UK Limited" die tot de groep La Française behoort. Het beleggingsproces gebeurt volgens een ESG-integratiebenadering met een significante betrokkenheid in het beheer. Dit geautomatiseerde instrument gebruikt ruwe gegevens van verschillende gegevensverstrekkers om KPI's (Key Performance Indicators) te berekenen. Het ESG-ratingproces bestaat uit vijf stappen die als volgt kunnen worden beschreven: 1. Periodieke update van de ruwe gegevens afkomstig van verschillende bronnen 2. Berekening van de Key Performance Indicators (KPI's, 46) 3.

Zij resulteren, samengevoegd en aangevuld met recente informatie die de ESG-analist heeft verzameld en relevant geacht, in de berekening van scores op de drie pijlers (ecologische duurzaamheid, menselijk kapitaal en organisatorisch kapitaal) 4. Berekening van de weging voor de drie pijlers, verschillend per sector 5. Berekening van de ESG-score, op basis van de drie pijlers en de specifieke sectorale wegen. De criteria voor de analyse van de emittenten zijn bijvoorbeeld: - Milieu: koolstofintensiteit en afvalbeheer, ... - Sociaal: opleiding van het personeel, sociale dialoog, ... - Bestuur: managementstructuur en relatie met aandeelhouders, beloningsbeleid, enz. Op het einde van het ratingproces krijgt elke emittent een score van nul (slechtste) tot tien (beste). Deze score weerspiegelt de beleggingsmogelijkheden of, omgekeerd, de extra-financiële risico's. Het aandeel van emittenten die aan deze ESG-criteria zijn getoetst, bedraagt meer dan 90% van de effecten in de portefeuille (als percentage van de netto-activa van het fonds, exclusief obligaties en andere schuldbewijzen uitgegeven door publieke of quasi-publieke emittenten, exclusief liquide middelen die aanvullend worden aangehouden en exclusief solidariteitsactiva). De eerste stap van de extra-financiële analyse is het identificeren, op basis van deze exclusieve ESG-criteria, van emittenten die moeten worden uitgesloten. De volgende emittenten worden automatisch uitgesloten overeenkomstig het uitsluitingsbeleid van de groep La Française: - emittenten die blootgesteld zijn aan controversiële wapens; en - bedrijven die gevestigd zijn in landen die op de zwarte en rode lijst staan van gevoelige landen die per geval door de afdeling conformiteit van LFAM moeten worden goedgekeurd. Deze lijsten, die door de afdeling conformiteit van LFAM worden bijgehouden en geactualiseerd, worden opgesteld met het oog op internationale sancties en implicaties inzake terrorisme en corruptie. Vervolgens wordt 20% van de emittenten met de laagste ESG-scores in het aanvankelijk bestreken beleggingsuniversum uitgesloten. Al deze uitgesloten emittenten vormen de ESG-uitsluitingslijst. Die laatste wordt maandelijks opgesteld en bepaalt een minimale ESG-score waaronder het fonds niet mag beleggen. Emittenten met een ESG-score onder de uitsluitingsdrempel kunnen namelijk niet in het belegbare universum worden opgenomen. De tweede stap van de extra-financiële analyse is het identificeren van de emittenten die het best geplaatst zijn om te voldoen aan de uitdagingen van verantwoord beleggen en waaraan een positieve verbintenis is gekoppeld voor een duurzame toekomst. De beheermaatschappij selecteert daarom de emittenten op basis van deze ESG-criteria en een financiële analyse die hieronder wordt beschreven. De gemiddelde ESG-rating van de portefeuille wordt dagelijks berekend en ligt door de samenstelling boven de uitsluitingsdrempel van het aanvankelijk bestreken beleggingsuniversum. De door onze beheermaatschappij gebruikte methode om extra-financiële criteria in aanmerking te nemen, kan twee belangrijke beperkingen hebben:

- de onderliggende ICBE's die worden beheerd door andere beheermaatschappijen en waarin het Fonds belegt, kunnen de extra-financiële criteria anders benaderen dan wij, wat kan leiden tot verschillen in de keuze van emittenten;
- de analyses die door ons onderzoekscentrum worden uitgevoerd, zijn afhankelijk van de kwaliteit van de verzamelde informatie en van de transparantie van de emittenten. Het Fonds kan ook beleggen in groene obligaties. Het aandeel van groene obligaties in het Fonds zal afhangen van de marktontwikkelingen en de omvang van het deposito. Als zodanig kan dit aandeel tot 10% van het Fonds vertegenwoordigen. Deze groene obligaties zullen moeten voldoen aan de vier hoofdbeginselen van de "green bond principles", namelijk: het gebruik van de middelen, het proces voor de selectie en evaluatie van projecten, het beheer van de middelen en de reporting. Ten slotte zullen de emittenten van deze obligaties de extra-financiële analyse, de kwalitatieve financiële analyse en de kwantitatieve financiële analyse positief moeten doorstaan. Het fonds promoot zo bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de Europese verordening (EU) 2019/2088 Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Meer details over de extra-financiële analyse van de beheermaatschappij, waaronder de ESG-criteria, zijn opgenomen in de transparantiecode en het engagementsbeleid van de Groep La Française. Deze zijn beschikbaar op de website van La Française www.lafrancaise.com.

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt bij het selecteren van de beleggingen om de duurzame beleggingsdoelstelling te halen zijn:

- de uitsluitingen ingevolge het uitsluitingsbeleid van de Groep La Française;
- het 20%-selectiviteitsbeginsel
- de beleggingsbeperking van 10% voor activa buiten het beleggingsuniversum

Deze strategie wordt dagelijks opgevolgd door middel van controles van het 1e, 2e en 3e niveau.

Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie bedraagt 0%.

Wat omvat het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

De praktijken op het gebied van goed bestuur worden beoordeeld via onze pijler "G", waarin de samenstelling, de onafhankelijkheid en de diversiteit van de raad van bestuur, de risicobeheerprocessen en de controverses worden geanalyseerd.

Voor de soevereine staten worden de praktijken op het gebied van goed bestuur beoordeeld op zes aspecten: doeltreffendheid van het bestuur, controle op corruptie, plaats en inachtneming van de mensenrechten, rechtsregels, politieke stabiliteit en kwaliteit van de regelgeving.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Raadpleeg hieronder het antwoord op de vraag "Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?"

Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

Het fonds zal derivaten kunnen gebruiken als dekking.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

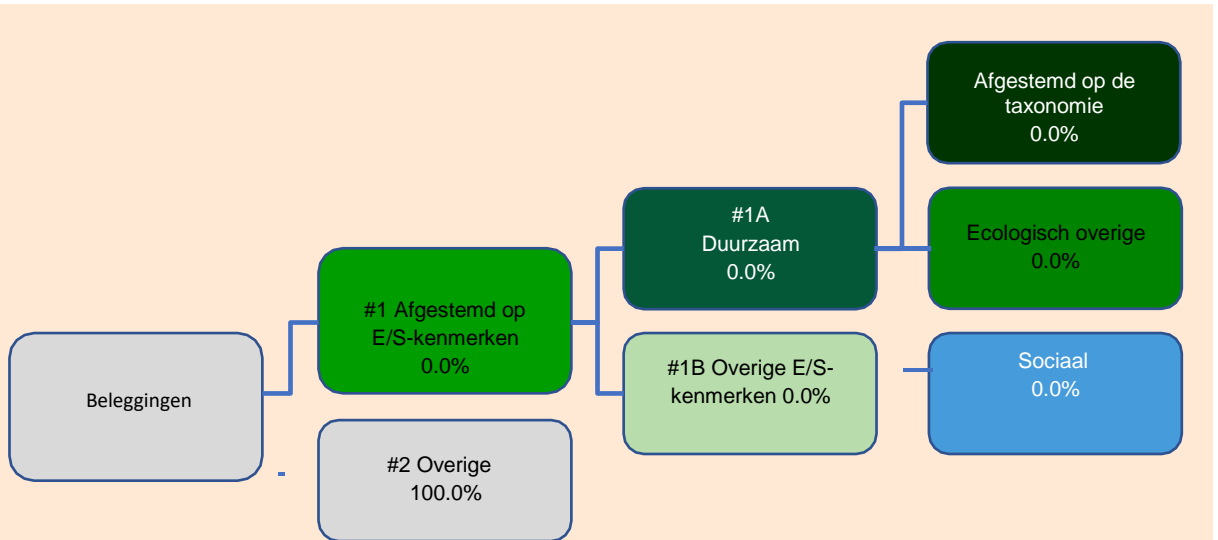
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;

- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is

belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;

- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

De categorie **#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame beleggingen worden beschouwd.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- de subcategorie **#1A Duurzaam** die duurzame beleggingen omvat met ecologische of sociale doelstellingen;
- de subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** die beleggingen omvat die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet worden beschouwd als duurzame beleggingen.

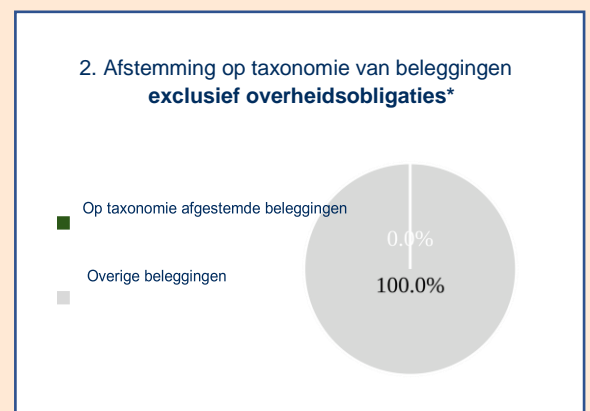


In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage aan een milieudoelstelling leveren.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties* zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten bedraagt 0%.



Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de taxonomie bedraagt 0%.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen bedraagt 0%.



Welke beleggingen zijn opgenomen in de categorie “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De overige beleggingen omvatten liquide middelen die worden gebruikt om de liquiditeit van het fonds in stand te houden en de blootstelling aan het marktrisico aan te passen. Derivaten zijn ook aanwezig in deze overige beleggingen en worden alleen gebruikt voor dekkingsdoeleinden of tijdelijke blootstelling.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die worden gepromoot?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken haalt die worden gepromoot.

Hoe is de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?

NVT

Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

NVT

In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

NVT

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

NVT



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

De juridische documenten zijn op eenvoudig verzoek en kosteloos beschikbaar bij de beheermaatschappij of op de website: www.la-francaise.com. U kunt de documenten ook kosteloos opvragen via serviceclient@la-francaise.com. Alle overige informatie wordt meegedeeld door de klantenservice voor producten op naam via de volgende gegevens: serviceclient@la-francaise.com.