

## LA FRANÇAISE LUX

*Société Anonyme – Société d'Investissement à Capital Variable*

60, Avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg: B 66.785

(die „Gesellschaft“)

---

### MITTEILUNG AN DIE AKTIONÄRE DES TEILFONDS „INFLECTION POINT CARBON IMPACT EURO“ (DER „TEILFONDS“)

---

Luxemburg, 28. Juni 2022

Sehr geehrte Aktionäre,

der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „**Verwaltungsrat**“) informiert Sie hiermit über die Präzisierung der Anlagepolitik des Teilfonds. In diesem Rahmen (i) soll erläutert werden, wie das anfängliche Anlageuniversum im Wege der Anwendung des ESG-Filters aufgebaut wird, und (ii) die Beschreibung der vom Anlageverwalter für den Teilfonds angewendeten ESG-Kriterien (Umwelt, soziale Belange und Governance), die bereits im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts beschrieben sind, direkt in den Anhang des Teilfonds aufgenommen werden, mit folgendem Wortlaut<sup>1</sup>:

„(...) Der Teilfonds kann bis zu dem angegebenen Prozentsatz des Nettovermögens in die folgenden Anlagen investieren bzw. eine entsprechende Position in diesen halten:

- Aktien aus der Eurozone (einschließlich Engagements aus Derivaten): 85–105 %
- Aktien aus der ganzen Welt, einschließlich Schwellenländer: 10 %
- Investment-Grade-Anleihen: 10 %
- Sonstige OGAW/OGA: 10 %

*Der Teilfonds verfolgt spezifische nachhaltige Anlageziele (Artikel 9 SFDR). Die Verwaltungsgesellschaft stützt sich auf die Analyse des Research Centers „La Française Sustainable Investment Research“ (das „Research Center“) der Gesellschaft „La Française Group UK Limited“, die auf die Festlegung von Kriterien für verantwortungsvolle Anlagen spezialisiert ist. Es wird darauf hingewiesen, dass bei der Bereitstellung von ESG-Bewertungen durch das Research Center das Risiko von Interessenkonflikten besteht.*

*Der Anlageprozess basiert auf der Integration mit erheblichem Engagement bei Verwaltung und Thematik.*

---

<sup>1</sup> Hinzufügungen sind blau gekennzeichnet

Die anfänglichen Anlageuniversen werden aus dem Eurostoxx TMI (Total Market Index) aufgebaut. Die Möglichkeit, Wertpapiere außerhalb des anfänglichen Anlageuniversums auszuwählen, ist auf 10 % begrenzt.

Bei der Auswahl der Wertpapiere wendet der Anlageverwalter einen 3-stufigen Anlageprozess an:

- Ausschluss von Unternehmen, die Bezug zu umstrittenen Waffen haben oder aus Ländern stammen, die auf der schwarzen Liste stehen, oder von Unternehmen mit dem niedrigsten ESG-Rating (untere 20 % des Anlageuniversums) (siehe „ESG-Indikatoren“ auf Seite 34 für weitere Informationen zum Ausschluss von Unternehmen und zum ESG-Rating),
- Fundamentalanalyse von Unternehmen, einschließlich ökologischer, strategischer und finanzieller Kriterien (siehe „ESG-Indikatoren“ auf Seite 34 für weitere Informationen zur Fundamentalanalyse),
- konsequenter Portfolioaufbau mit dem Ziel, den gesamten CO<sub>2</sub>-Fußabdruck zu kalibrieren und gleichzeitig eine geografische und sektorielle Diversifizierung sicherzustellen.

Unternehmen, die aufgrund ihrer ESG-Bewertung zu den untersten 20 % des Anlageuniversums des Teilfonds gehören, werden ausgeschlossen. Die Mindest-ESG-Bewertung, die ein Wertpapier erreichen muss, um in das Anlageuniversum des Teilfonds aufgenommen zu werden, wird jeden Monat ermittelt und berechnet.

Der Anteil des nicht-finanziellen Ratings liegt über 90 %.

Die Methodik zur CO<sub>2</sub>-Messung und zur Berechnung der vermiedenen Emissionen wurde gemeinsam von La Française Sustainable Investment Research von La Française Group UK Limited, einem auf nicht-finanzielles Research spezialisierten Unternehmen der La Française Group, und der Verwaltungsgesellschaft entwickelt. Die Zahlen zu den CO<sub>2</sub>-Emissionen des Portfolios zu einem gegebenen Zeitpunkt werden durch Gewichtung der jeweiligen Emissionen der einzelnen Unternehmen anhand ihrer Gewichtungen im Portfolio ermittelt. Damit die Verwaltungsgesellschaft über eine Schätzung der Menge an CO<sub>2</sub>-Äquivalenten verfügt, die die einzelnen Unternehmen im Anlageuniversum ausstoßen, beschafft La Française Sustainable Investment Research Daten von Carbon Disclosure Project, einem unabhängigen Anbieter, und schätzt, falls erforderlich, die direkten „Scope 1“-Emissionen (Produktionsphase) und die indirekten „Scope 2“-Emissionen (die sich aus dem direkten Energieverbrauch ergeben, z. B. Energieeinkäufe) für eine breite Querschnittsprobe von börsennotierten Unternehmen weltweit.

Die Daten zu den indirekten „Scope 3“-Emissionen (die sich auf die vor- und nachgelagerten Prozesse des Unternehmens beziehen) sind bisher nicht integriert. Der Hauptgrund dafür ist die Schwierigkeit, die CO<sub>2</sub>-Emissionen aus den Tätigkeiten der einzelnen Unternehmen und der Nutzung der Produkte und Dienstleistungen zuzuordnen, wenn diese Messungen auf Portfolioebene aggregiert werden, und somit die begrenzte Möglichkeit, Doppelzählungen zu ermitteln. Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass Scope 3 in bestimmten Sektoren (z. B. der Automobilindustrie) den größten Anteil an den Emissionen eines Unternehmens ausmacht.

*Die Methodik misst den CO2-Fußabdruck des Portfolios in Tonnen Kohlendioxid (CO2) pro investierter Million Euro. Der CO2-Fußabdruck des Teilfonds wird 50 % desjenigen des relevanten Anlageuniversums nicht überschreiten.*

*Der Anlageverwalter investiert auch in Unternehmen, die nach der Methodik der Verwaltungsgesellschaft vermiedene Emissionen erzeugen (weitere Informationen zu vermiedenen Emissionen finden Sie unter „ESG-Indikatoren“ auf Seite 34).*

*Die verschiedenen Methoden, die von der Verwaltungsgesellschaft für die Berücksichtigung von nicht-finanziellen Kriterien angewendet werden, haben ihre Grenzen, die mit der Qualität der vom ESG-Research-Team beschafften Informationen und der Transparenz der verschiedenen Emittenten zusammenhängen.“*

Der letzte Absatz der Anlagepolitik wird wie folgt geändert:

*„Der Teilfonds wird aktiv und diskretionär verwaltet. Der Teilfonds wird nicht in Bezug auf einen Referenzindex verwaltet. Der Index wird verwendet, um das in Frage kommende Anlageuniversum mit dem Ziel der Reduzierung des CO2-Fußabdrucks zu definieren. Die Verwaltungsstrategie ist nicht an den Index gekoppelt“.*

Bei den oben beschriebenen Aktualisierungen handelt es sich um Klarstellungen, die sich nicht auf die Art und Weise der Verwaltung des Teilfonds, seine Vermögensaufteilung oder sein Risikoprofil auswirken.

Die aktualisierte Fassung des Prospekts (die unter anderem die vorstehenden Änderungen widerspiegelt) wird am Sitz der Gesellschaft verfügbar sein, sobald sie von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde des Finanzsektors mit einem Sichtvermerk versehen wurde.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die letzten Finanzberichte des Fonds sind kostenlos in Papierform am Sitz der Verwaltungsgesellschaft des Fonds erhältlich.

Mit freundlichen Grüßen

Im Namen des Verwaltungsrats