

**Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen gemäß Artikel 10 der Verordnung (EU) 2019/2088
(SFDR) i.V.m. Artikel 24 ff. der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288
auf der Internetseite von Produktinformationen für
Finanzprodukte, mit denen ökologische oder soziale Merkmale angestrebt werden (Art. 8 SFDR)**

**La Française Systematic Global Listed Real Estate (R) ISIN DE0009763276
La Française Systematic Global Listed Real Estate (I) DE000A0MKQM3**

Es handelt sich um gesetzlich vorgeschriebene Pflichtinformationen über die von dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale und nicht um eine Marketingmitteilung.

1. Zusammenfassung

La Française Systematic Global Listed Real Estate ist ein global investierte Aktienfonds mit Schwerpunkt im Bereich globaler Real Estate Investment Trusts (REITs) und Immobilienaktien. Ziel des Fonds ist langfristig ein attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Unter Nachhaltigkeit versteht man ökologische (Environment – E) und soziale (Social – S) Kriterien sowie gute Unternehmens- und Staatsführung (Governance – G).

2. Kein nachhaltiges Investitionsziel

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

3. Ökologische oder soziale Merkmale des Finanzprodukts

Das Vermögen des Fonds wird in Unternehmen investiert, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) handeln. Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Sicherheit und Gesundheit, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet.

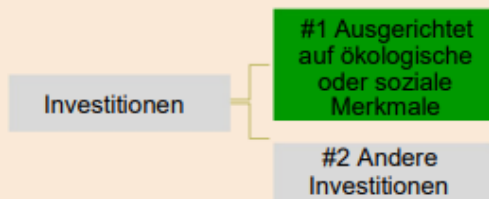
4. Anlagestrategie

Der La Française Systematic Global Listed Real Estate ist ein global investierender Aktienfonds mit Branchenschwerpunkt. Der Schwerpunkt der Anlage liegt im Bereich globaler Real Estate Investment Trusts (REITs) und Immobilienaktien. Ziel des Fonds ist langfristig ein attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien. Das Vermögen des Fonds wird in Unternehmen investiert, die systematisch nach ökologischen, sozialen oder die verantwortungsvolle Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) handeln. Hierbei werden beispielsweise die Aspekte Umwelt- und Klimaschutz, Menschenrechte, Sicherheit und Gesundheit, Berichterstattung sowie Bekämpfung von Bestechung und Korruption beachtet.

Darüber hinaus legt die Gesellschaft die Prinzipien für verantwortliches Investieren (UN Principles for Responsible Investment, „PRI“) zugrunde.

5. Aufteilung der Investitionen

Der Fonds ist ein global investierender Aktienfonds mit Branchenschwerpunkt. Der Schwerpunkt der Anlage liegt im Bereich von Aktien börsennotierter Infrastrukturgesellschaften. Es findet eine systematische Aktienausswahl statt, indem das eigene proprietäre Regelwerk zur Aktienselektion angewandt wird. Unternehmen, Staaten und andere Emittenten, die die oben beschriebenen Nachhaltigkeitsanforderungen nicht verletzen, gelten als nachhaltig bzw. als Investitionen, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden. Die anderen Investitionen können z.B. Barmittel zur Liquiditätssteuerung, Derivate oder Finanzinstrumente sein, die die Nachhaltigkeitsanforderungen nicht erfüllen oder für die nicht genügend Daten verfügbar sind, um das Vorliegen dieser zu beurteilen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

6. Überwachung der ökologischen oder sozialen Merkmale

Die Einhaltung der definierten Nachhaltigkeitskriterien wird von unserem Portfolio Management Team im Rahmen laufender Investitionsprüfung sichergestellt. Eine Transaktion kann nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die festgelegten Nachhaltigkeitsanforderungen verstößt.

7. Methoden für ökologische oder soziale Merkmale

Der erste Schritt der Analyse besteht darin, die auszuschließenden potenziellen Investitionen im Voraus anhand der Exclusion Policy der La Française-Gruppe zu ermitteln, die auf der Website der Gesellschaft abrufbar ist.

Die Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien wird vom ESG-Team der La Française Gruppe durchgeführt. Dieses hat ein eigenes ESG-Modell entwickelt, das einen selektiven Ansatz für das ursprüngliche Anlageuniversum ermöglicht. Dieses Tool verwendet Rohdaten von verschiedenen Datenanbietern, um KPIs (Key Performance Indicators) zu berechnen.

Die ESG-Integration basiert auf einem dualen Ansatz:

Stufe 1: Quantitative Filterung - Selektiver Ansatz

Die ESG-Bewertung privater potenzieller Investitionen ist wie folgt aufgebaut:

1. Regelmäßige Aktualisierung der Rohdaten aus verschiedenen Quellen
2. Berechnung von Leistungsindikatoren (KPIs, mindestens 30)
3. Nach Aggregation und Ergänzung von aktuellen Informationen, die vom ESG-Team der La Française Gruppe gesammelt und als relevant erachtet werden, werden Scores für drei Bereiche (ökologische Nachhaltigkeit, Humankapital und Organisationskapital) ermittelt;
4. Berechnung der Gewichtungen für diese drei Bereiche, die je nach Sektor unterschiedlich sein können
5. Berechnung der ESG-Bewertung auf der Grundlage der drei Bereiche und der sektorspezifischen Gewichtungen

Die Kriterien, die zur Analyse der potenziellen Investitionen herangezogen werden, sind zum Beispiel:

- Umwelt: Kohlenstoffintensität, Abfallmanagement usw.
- Soziales: Ausbildung des Personals, Arbeitsbeziehungen, usw.
- Governance: Managementstruktur und Beziehungen zu den Aktionären, Vergütungspolitik usw.

Am Ende dieses Prozesses erhält jede potenzielle Investitionen eine Punktzahl von null (schlechteste) bis 10 (beste). Diese Punktzahl spiegelt die Anlagechancen oder umgekehrt die nichtfinanziellen Risiken wider. Der Anteil der nach diesen ESG-Kriterien analysierten Emittenten im Portfolio liegt bei über 90 % der Wertpapiere im Portfolio, ohne Barmittel.

Stufe 2: Anschließend werden die 20 % der potenziellen Investitionen mit den niedrigsten ESG-Bewertungen im ursprünglichen Anlageuniversum ausgeschlossen. Alle diese ausgeschlossenen Emittenten bilden die ESG-Ausschlussliste, die turnusmäßig erstellt wird. Sie legt eine Mindestschwelle für die ESG-Bewertung fest, unterhalb derer der Fonds nicht investieren darf. Potenzielle Investitionen, deren ESG-

Score unter die Ausschlusschwelle fällt, können nicht in das investierbare Universum aufgenommen werden.

Zudem erfolgt regelmäßig eine externe Kontrolle durch die Prüfung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben in dem Jahresbericht des Fonds.

8. Datenquellen und -verarbeitung

Die den Ausschlüssen zugrunde liegenden Daten werden vom Datenanbieter ISS ESG bezogen.

9. Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Die Berücksichtigung von ESG-Kriterien erfolgt insoweit, wie die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, entsprechend vorliegen. Zur Verbesserung der Datenqualität befinden wir uns in einem stetigen Austausch mit externen ESG-Datenanbietern und entwickeln unsere internen Prozesse kontinuierlich weiter.

10. Sorgfaltspflicht

Die Geschäftsführung verantwortet die Integration von Nachhaltigkeitskriterien in den jeweiligen Investmentprozessen, deren detaillierte Ausgestaltung in Zusammenarbeit mit den Führungskräften der zuständigen Fachbereiche und Nachhaltigkeitsexperten erfolgt. Die Umsetzung in den Portfolios erfolgt durch Portfolio Management Team.

11. Mitwirkungspolitik

Als Kapitalanlagegesellschaft vertreten wir die Interessen unserer Anleger gegenüber Aktiengesellschaften. Bei der Stimmrechtsausübung handeln wir ausschließlich im Interesse der Anleger des jeweiligen Fonds. Nähere Informationen zu unserer Stimmrechtsausübung finden Sie auf unserer Website im Dokument „Voting Policy“.

12. Bestimmter Referenzwert

Für das Finanzprodukt ist keinen Index als Referenzwert bestimmt, der die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt.

13. Stand und Dokumentenversion

Version	Stand	Beschreibung
V1	Mai 2021	Initiale Veröffentlichung
V2	September 2024	Strukturelle Anpassung der Darstellung und inhaltliche Ergänzungen.