



LA FRANÇAISE

La Française Trésorerie ISR - Deelbewijs B - FR0011361229

Dit GBF wordt beheerd door La Française Asset Management,
een vennootschap van de groep La Française

DOELSTELLINGEN EN BELEGINGSBELEID

De beheerdoelstelling van dit als "monetair fonds met variabele inventariswaarde (VNAV) van het standaardtype" geclassificeerd fonds is inspelen op marktmogelijkheden op korte termijn om een rendement te bieden dat gelijk is aan de gekapitaliseerde €STR, na verrekening van de beheerkosten, door te beleggen in een portefeuille van emittenten die vooraf worden gescreend op basis van ecologische, maatschappelijke en governancecriteria.

Referentie-indicator: gekapitaliseerde €STR. De referentie-indicator wordt alleen ter vergelijking gebruikt. De beheerder kan naar eigen goeddunken beslissen om al dan niet te beleggen in de effecten waaruit de referentie-indicator bestaat.

Het beleggingsproces van het fonds combineert niet-financiële analyse met financiële analyse (kwalitatief en kwantitatief). De niet-financiële analyse van milieu-, sociale en governancecriteria wordt uitgevoerd door "LF Sustainable Investment Research", dat een eigen ESG-model heeft ontwikkeld dat ons in staat stelt selectief te zijn in onze benadering van het belegbare universum. Dit geautomatiseerde instrument gebruikt ruwe gegevens van verschillende gegevensverstrekkers om KPI's (Key Performance Indicators) te berekenen. De criteria voor de analyse van emittenten zijn bijvoorbeeld:

- Op ecologisch vlak: koolstofintensiteit en afvalbeheer enz.
- Op maatschappelijk vlak: opleiding van personeel, sociale dialoog enz.
- op het vlak van governance: managementstructuur en relatie met aandeelhouders, beloningsbeleid, enz...

Aan het eind van het ratingproces krijgt elke emittent een rating van nul (slechtste) tot tien (beste). Deze rating weerspiegelt de beleggingsmogelijkheden of, omgekeerd, de extra-financiële risico's. Bepaalde emittenten worden automatisch uitgesloten op grond van het uitsluitingsbeleid van de Groep La Française en vervolgens wordt 20% uitgesloten van de emittenten met de laagste ESG-scores in het aanvankelijk bestreken beleggingsuniversum. Deze uitgesloten emittenten vormen samen de ESG-uitsluitingslijst waarin het fonds niet mag beleggen. De taak van de interne MMF-ratingcommissie bestaat in het valideren van verschillende analyses, met inbegrip van de niet-financiële analyse, op basis van door ons onderzoekscentrum verstrekte informatie en aldus het valideren van de kwaliteit van de emittent in het kader van een monetaire belegging. Het aandeel van de emittenten in de portefeuille die op basis van deze ESG-criteria zijn geanalyseerd, bedraagt meer dan 90% van de effecten in de portefeuille. De door onze beheermaatschappij gebruikte methode om niet-financiële criteria in aanmerking te nemen, kan twee belangrijke beperkingen hebben:

- de onderliggende icbe's die door andere beheermaatschappijen worden beheerd en waarin het fonds belegt, kunnen er andere benaderingen van niet-financiële criteria op nahouden dan de onze, hetgeen kan leiden tot verschillen in de keuze van emittenten;
 - de door ons onderzoekscentrum uitgevoerde analyses zijn afhankelijk van de kwaliteit van de verzamelde informatie en de transparantie van de emittenten.
- Het fonds beperkt zijn beleggingen tot financiële instrumenten met een maximale resterende looptijd van maximaal 2 jaar voor instrumenten met variabele of herzienbare rente en een maximale looptijd van 397 dagen voor instrumenten met vaste rente. Voor financiële instrumenten met variabele of herzienbare rente moet de referentie gebaseerd zijn op een geldmarktrente of -index. De portefeuille bestaat

RISICO- EN RENDEMENTSPROFIEL



Toelichting bij de risico-indicator en bij zijn belangrijkste beperkingen:

De risico-indicator van niveau 1 geeft beleggingen of beleggingstechnieken weer in overheidseffecten of effecten uit de private sector op markten die gekenmerkt worden door zeer geringe schommelingen in normale omstandigheden. Deze schommelingen kunnen leiden tot dalingen van de inventariswaarden en deze icbe biedt geen kapitaalgarantie. Deze informatie is gebaseerd op de resultaten uit het verleden wat betreft volatiliteit. De historische gegevens die gebruikt werden voor het berekenen van de synthetische risico-indicator, mogen niet gehanteerd worden als betrouwbare indicator voor het toekomstige risicoprofiel van de icbe. Deze risicocategorie is niet gewaarborgd en kan in de loop van de tijd evolueren. De laagste categorie betekent niet "risicovrij".

Belangrijke risico's voor het GBF waarmee geen rekening wordt gehouden in deze indicator:

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit gemeenschappelijke beleggingsfonds (GBF). Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit GBF. Wij raden u aan deze informatie te lezen zodat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet wenst te beleggen.

voor ten minste 75% uit Europese obligaties met vaste, variabele of herzienbare rente, schatkistpapier, verhandelbare schuldbewijzen op korte of middellange termijn en, bijkomstig, contanten. Het fonds kan ook beleggen in groene obligaties. Het aandeel van groene obligaties in het fonds is op dit moment niet beperkt, aangezien het zal afhangen van de marktontwikkelingen en de omvang van het deposito. Als zodanig kan deze eenheid tot 10% van het fonds vertegenwoordigen. Deze groene obligaties zullen moeten voldoen aan de vier hoofdbeginselen van de "green bond principles": het gebruik van de middelen, het proces van selectie en evaluatie van de projecten, het beheer van de middelen en de verslaglegging. Ten slotte zullen de emittenten van deze obligaties moeten voldoen aan de niet-financiële analyse, de kwalitatieve financiële analyse en de kwantitatieve financiële analyse. De portefeuille zal worden belegd in effecten met een kredietwaardering van A-2 of P2, (toegekend door de ratingbureaus Standard & Poor's en Moody's) of die gelijkwaardig worden geacht volgens de analyse van de beheermaatschappij. De beheermaatschappij doet niet uitsluitend of automatisch een beroep op externe ratings. Zij verricht haar eigen kredietanalyse om de kwaliteit van de activa te beoordelen op het ogenblik van de belegging of om te besluiten om de activa te verkopen dan wel te behouden wanneer hun waarde daalt. De portefeuille kan financiële instrumenten van de geldmarkt bevatten die zijn uitgegeven of worden gegarandeerd door een lokale, regionale of centrale autoriteit van een Lidstaat, de Centrale Bank van een Lidstaat, de Europese Centrale Bank, de Europese Unie of de Europese Investeringsbank, de Europese Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, de Bank voor Ontwikkeling van de Raad van Europa, de Internationale Bank voor Wederopbouw en Ontwikkeling, het Internationaal Monetair Fonds, de Europese Faciliteit voor financiële stabiliteit, het Europees Stabiliteitsmechanisme, het Europees Investeringsfonds, de supranationale en publieke Europese emittenten (expliciete of impliciete garantie van de Staat waar de publieke emittent is gedomicilieerd), de Nationale Centrale Banken. De gevoeligheidsmarge ligt tussen 0 en 0,5. Het fonds mag maximaal 10% beleggen in deelbewijzen of aandelen van monetaire icbe's/abi's. Het fonds mag overgaan tot repo-transacties (overdracht en verwerving van effecten). Deze transacties mogen uitsluitend worden uitgevoerd om de beheerdoelstelling te verwezenlijken en laten het beheer van de liquiditeit toe. Inwoners van Frankrijk of van een van de andere landen binnen de eurozone worden niet blootgesteld aan het wisselkoersrisico. Het fonds gebruikt financiële termijninstrumenten of financiële instrumenten met onderliggende rentevoeten, wisselkoersen of indexen die representatief zijn voor een van deze categorieën, met het oog op het dekken van rentevoet- en wisselkoersrisico's. Het kan hierbij gaan om futures, termijncontracten, opties, swaps op indexen van rentevoeten en wisselkoersen. Deze verrichtingen worden gerealiseerd met maximaal eenmaal het vermogen van het fonds.

Aanbevolen beleggingstermijn: > 3 maanden en < 6 maanden

Voorwaarden voor terugkoop:

Verzoeken tot terugkoop worden dagelijks (D) om 12 uur verzameld bij La Française AM Finance Services en ze worden uitgevoerd op grond van de laatst bekende inventariswaarde, met vereffening op D.

Bestemming van de uitkeerbare sommen: Kapitalisatie

ESG-beleggingsrisico: Het fonds hanteert ESG-criteria en presteert mogelijk minder goed dan de algemene markt of dan andere fondsen die geen ESG-criteria hanteren bij de selectie van hun beleggingen.

Kredietrisico: Het gaat hier om risico's die kunnen voortkomen uit de verlaging van de kredietwaardering van een emittent van schuldbewijzen of uit het feit dat die emittent dat in gebreke blijft. Wanneer een emittent een downgrade ervaart, daalt de waarde van zijn activa. Dit kan bijgevolg leiden tot een daling van de inventariswaarde van het fonds.

Risico verbonden aan de gevolgen van technieken zoals derivaten: dit is het risico van vergroting van verliezen als gevolg van het gebruik van financiële termijninstrumenten, zoals over-the-counter financiële contracten en/of toekomstige contracten.

Tegenpartijrisico: Dit houdt verband met de afsluiting van contracten voor financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op onderhandse markten en met de tijdelijke verwerving en overdracht van effecten: Dit betreft het risico dat een tegenpartij in gebreke blijft en hierdoor haar betalingsverplichtingen niet nakomt. Het niet nakomen van de betalingsverplichting door de tegenpartij kan leiden tot een daling van de inventariswaarde.

KOSTEN

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden gebruikt om de werkingskosten van dit GBF te bekostigen, inclusief de kosten voor de marketing en distributie van de deelbewijzen. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

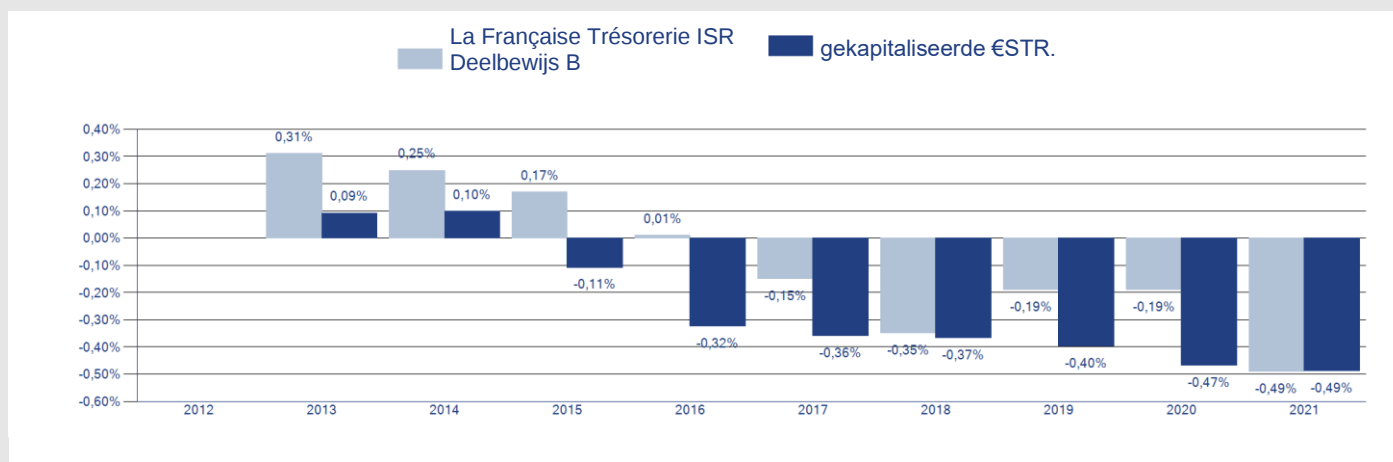
EENMALIGE KOSTEN DIE VOOR OF NA UW BELEGGING WORDEN AANGEREKEND	
Instapkosten	Nihil
Uitstapkosten	Nihil
KOSTEN DIE IN DE LOOP VAN EEN JAAR AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Lopende kosten	0,10 % (*)

(*) Dit cijfer stemt overeen met de kosten voor het boekjaar afgesloten op 30/09/2021 en kan variëren van jaar tot jaar.

KOSTEN DIE IN BEPAALDE OMSTANDIGHEDEN AAN HET FONDS WORDEN ONTTROKKEN	
Vergoeding voor outperformance	Nihil

Voor meer informatie over de kosten kunt u blz. 28 en 29 van het verkoopprospectus van dit GBF raadplegen, beschikbaar op de website www.la-francaise.com. De lopende kosten omvatten geen: vergoedingen voor outperformance en bemiddelingskosten, behalve in geval van in- en/of uitstapkosten betaald door het GBF wanneer het deelbewijzen van een ander instrument voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



Vanaf 31 december 2021 is de referentie-index de gekapitaliseerde €STR in plaats van de gekapitaliseerde EONIA

GBF opgericht op: 07/02/2003

Resultaat berekend in EUR

Het resultaat van het fonds is berekend netto zonder dividenden en herbelegde coupons, zonder de directe en indirecte beheerkosten en exclusief de in- en uitstapkosten.

In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst. Ze kunnen mettertijd veranderen.

PRAKTISCHE INFORMATIE

Bewaarder: BNP Paribas S.A.

Laatste prospectus, jaarverslag en periodiek informatiedocument van de deelbewijzen B, T C, R, E, I: gratis beschikbaar op de website <http://www.la-francaise.com> of door contact op te nemen met La Française Asset Management op tel. 33 (0)1 44 56 10 00 of via e-mail: contact-valeursmobilières@lafrancaise.com of per post: 128 boulevard Raspail 75006 Parijs

Netto-inventariswaarde en andere praktische informatie: gebouwen van de beheermaatschappij en/of www.la-francaise.com

Andere categorieën van deelbewijzen: T C, R, E, I

Belastingen: naargelang uw fiscaal stelsel kunnen de eventueel aan het bezit van deelbewijzen van het FCP gekoppelde meerwaarden en opbrengsten worden onderworpen aan belastingen. Wij adviseren u om hiervoor contact op te nemen met de verkoper van deelbewijzen van het GBF.

Het fonds staat niet open voor inwoners van de Verenigde Staten van Amerika, d.w.z. "U.S. persons" (de definitie van een "U.S. person" is terug te vinden op de website van de beheermaatschappij: www.la-francaise.com en/of in het prospectus).

Bezoldigingsbeleid: het actuele bezoldigingsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van een beschrijving van de wijze waarop de bezoldiging en de voordelen worden berekend, de samenstelling van het bezoldigingscomité dat verantwoordelijk is voor de toekenning van de variabele bezoldiging en voordelen, is beschikbaar op de website: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Een exemplaar op papier is op verzoek gratis beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de beheermaatschappij.

La Française Asset Management kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus van het gemeenschappelijk beleggingsfonds.

Aan dit GBF is in Frankrijk vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers.

La Française Asset Management heeft een vergunning in Frankrijk en staat onder toezicht van de AMF.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 01/10/2022.