

Documento de datos fundamentales



Objetivo

Este documento contiene datos fundamentales sobre el producto de inversión. No es un documento comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarlo a comprender la naturaleza de este producto y los posibles riesgos, costes, ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para ayudarlo a compararlo con otros productos.

LA FRANÇAISE

La Française Trésorerie ISR - Participación T C - FR0013289022

📌 Producto

Producto: La Française Trésorerie ISR Participación T C

Código ISIN: FR0013289022

Originadora: La Française Asset Management. La Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF) se encarga de controlar a La Française Asset Management en lo que se refiere al presente documento de datos fundamentales. La Française Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP 97076 y regulada por la AMF. Puede obtenerse más información en el sitio web de la sociedad gestora, www.la-francaise.com o llamando al +33 1 44 56 10 00.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 02/11/2023

📌 ¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Fondo común de inversión (FIC) de derecho francés

Duración del producto: 99 años

Objetivos: El objetivo de la gestión del fondo, de tipo «fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV) con carácter estándar», es la búsqueda de oportunidades de mercado con vencimientos a corto plazo, con el fin de ofrecer una rentabilidad igual al €STR capitalizado, una vez deducidos los gastos invirtiendo en una cartera de emisores previamente filtrada según los criterios ambientales, sociales y de gobernanza.

Índice de referencia: €STR capitalizado. El índice de referencia se usa solo para poder establecer una comparación. El administrador puede o no invertir libremente en los títulos que conforman el indicador de referencia.

Estrategia de inversión:

Así, el proceso de inversión del fondo combina un análisis extrafinanciero y un análisis financiero (cualitativo y cuantitativo). El análisis extrafinanciero de los criterios ambientales, sociales y de gobernanza lo realiza «LF Sustainable Investment Research», que ha desarrollado un modelo ESG propio que nos permite adoptar un enfoque de selectividad en relación con el universo de inversión. Esta herramienta automatizada utiliza datos no procesados de varios proveedores para calcular los KPI (indicadores clave de rendimiento). Por ejemplo, los criterios utilizados para analizar a los emisores son:

- Desde el punto de vista ambiental: el contenido de carbono, la gestión de residuos, etc.

- Desde el punto de vista social: la formación del personal, el diálogo social, etc.

- Desde el punto de vista de la gobernanza: la estructura de gestión y la relación con los accionistas, la política de remuneración, etc.

Al final del proceso de calificación, a cada emisor se le asigna una calificación de cero (la mínima) a 10 (la máxima). Esta calificación refleja las oportunidades de inversión o, por el contrario, los riesgos extrafinancieros. Algunos emisores quedan automáticamente descartados, en virtud de la política de exclusión del Grupo La Française, y, además, se excluye al 20 % de los emisores cuyas puntuaciones ESG son las más bajas del universo de inversión inicial cubierto. Todos estos emisores excluidos representan la lista de exclusión de ESG, en la cual no puede invertir el fondo. El objetivo del comité de calificación interna del fondo del mercado monetario (FMM) es validar los diferentes análisis, entre los que se incluye un análisis extrafinanciero basado en elementos transmitidos por nuestro centro de investigación y, con ello, validar la calidad crediticia del emisor en el contexto de una inversión monetaria. La proporción de emisores analizados según estos criterios ESG es superior al 90 % de los valores de la cartera. La metodología adoptada por nuestra sociedad de gestión para tener en cuenta criterios extrafinancieros

cuenta con un límite que está especialmente relacionado con la calidad de la información recopilada por el equipo de investigación de ESG y la transparencia de los distintos emisores.

El fondo limita sus inversiones a instrumentos financieros que tienen una duración residual máxima igual o inferior a 2 años para instrumentos de tipo de interés variable o revisable y un vencimiento máximo de 397 días para instrumentos de tipo fijo. En el caso de los instrumentos financieros de tipo de interés variable o revisable, la referencia debe realizarse sobre la base de un tipo o un índice del mercado monetario. Al menos el 75 % de la cartera está compuesta por obligaciones europeas de tipo fijo, variable o revisable, bonos del Tesoro, títulos de crédito negociables a corto o medio plazo y, adicionalmente, de liquidez. El Fondo también podrá invertir en bonos verdes de países de la zona euro y/o de países de la OCDE no pertenecientes a la zona euro. La participación de los bonos verdes en el fondo dependerá de la evolución del mercado y del tamaño de la cantidad depositada. Como tal, esta porción puede representar hasta el 10 % del fondo. Estos bonos verdes deben respetar simultáneamente los cuatro principios clave principales de los «green bond principles», a saber: uso de los fondos, proceso de selección y evaluación de proyectos, gestión de los fondos y presentación de informes. Finalmente, los emisores de estos bonos deberán superar el análisis extrafinanciero y el análisis financiero cualitativo, así como el análisis financiero cuantitativo. La cartera se invertirá en firmas superiores o iguales a A-2 o P2 (de acuerdo con las agencias de calificación Standard & Poor's, Moody's) o equivalentes según el análisis de la sociedad de gestión. La sociedad de gestión no recurrirá exclusivamente o mecánicamente a las calificaciones externas. Realizará su propio análisis crediticio para evaluar la calidad de los activos en el momento de la inversión o en caso de deterioro de estos últimos, para decidir si los cede o los conserva. La cartera podrá contar con instrumentos financieros del mercado monetario emitidos o garantizados por una autoridad local, regional o central de un Estado miembro, el banco central de un Estado miembro, el Banco Central Europeo, la Unión Europea o el Banco Europeo de Inversiones, el Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo, el Banco de Desarrollo del Consejo de Europa, el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento, el Fondo Monetario Internacional, el Fondo Europeo de Estabilidad Financiera, el Mecanismo Europeo de Estabilidad, el Fondo Europeo de Inversiones, los emisores supranacionales y públicos europeos (garantía explícita o implícita del Estado donde esté domiciliado el emisor público) o los bancos centrales nacionales. La horquilla de sensibilidad está comprendida entre 0 y 0,5. El fondo podrá invertir un máximo del 10 % en participaciones o acciones del OICVM/FIA de tipo monetario. El fondo podrá realizar recompras entregadas (cesiones y adquisiciones de títulos). Estas operaciones, que se limitan a la consecución del objetivo de gestión, permitirán generar liquidez. El gestor cubrirá sistemáticamente el riesgo de cambio en el caso de la inversión en títulos cuya moneda no sea el euro (moneda de los países de la OCDE excluidos el euro). Sin embargo, puede existir un riesgo cambio residual debido a una cobertura que no es perfecta. El fondo utilizará instrumentos financieros a plazo o condicionados por el tipo, el cambio o los índices subyacentes en representación de una de estas categorías, con el objeto de lograr una cobertura frente a los riesgos de tipo de interés y de cambio. Podrá incluir futuros, forwards, opciones y swaps sobre índices de tipos de interés y de cambio. Estas operaciones no pueden superar el volumen total del activo del fondo.

Los últimos folletos, el último valor liquidativo de las participaciones, el informe anual y el documento informativo periódico sobre las participaciones del fondo: Los documentos legales están disponibles previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en el sitio web: www.la-francaise.com. Puede obtenerlos gratuitamente solicitándolo a serviceclient@la-francaise.com. Toda información adicional será proporcionada por el servicio de atención al cliente de productos nominativos a través de los siguientes datos de contacto: serviceclient@la-francaise.com.

Inversores minoristas objetivo:

Todos los suscriptores sin retrocesión a los distribuidores

El OIC no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América/«U.S. Person».

Depositario:

BNP Paribas S.A

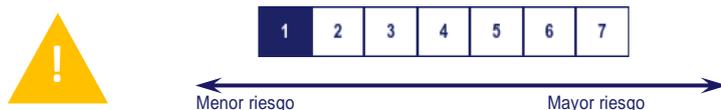
Otros datos de interés:

Las solicitudes de recompra se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 12h00 y se ejecutan en base al último valor de liquidación conocido, calculado el D.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

📍 ¿Cuáles son los riesgos y qué podría traerme?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto durante 3 meses.

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes de este vencimiento, y usted podría obtener menos a cambio

El indicador sintético de riesgo permite evaluar el nivel de riesgo de este producto frente a otros. Indica la probabilidad de que este producto incurra en pérdidas en caso de movimientos del mercado o nuestra incapacidad para pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 de 7, que es la clase de riesgo más bajo. En otras palabras, las pérdidas potenciales derivadas de los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel bajo y, si la situación se deteriorara en los mercados, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Riesgos importantes para el fondo que este indicador no tiene en cuenta:

Riesgo de crédito, riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados, riesgo de contrapartida.

Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios presentados representan ejemplos basados en los resultados del pasado y en determinadas hipótesis.

Periodo de inversión recomendado: 3 meses Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 3 meses
Escenarios		
Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	9 960 €
	Rentabilidad media	-0,36 %
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	9 960 €
	Rentabilidad media	-0,36 %
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	10 000 €
	Rentabilidad media	-0,03 %
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	10 090 €
	Rentabilidad media	0,93 %

Los escenarios adversos, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan los mejores y peores resultados, así como el rendimiento medio del producto, calculados sobre un mínimo de 10 años de datos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 12/2019 y 03/2020.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 01/2019 y 04/2019.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 06/2023 y 09/2023.

Esta tabla muestra cuánto podría recuperar en 3 meses, en diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10 000 €.

Los diferentes escenarios muestran cómo podría comportarse su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor.

Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

📍 ¿Qué sucede si La Française Asset Management no puede realizar los pagos?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos distinta de la sociedad de gestión de cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se atenúa debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

📍 ¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le aconseje sobre el mismo puede pedirle que pague costes adicionales. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas muestran las cantidades deducidas de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Tales importes dependen de la cantidad que invierta, de cuánto tiempo mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Las cantidades indicadas son ilustraciones basadas en un ejemplo de monto de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Asumimos:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad que ha invertido (rentabilidad anual de 0 %), que para los demás periodos de mantenimiento, el producto evolucionará como se indica en el escenario intermedio.

- que ha invertido 10 000 €.

Inversión: 10 000 €	Si sale después de 3 meses
Costes totales	3,91 €
Incidencia de los costes*	0,04 %

(*) Esto ilustra los efectos de los costes durante un periodo de tenencia inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras sobre el impacto de los costes facilitadas para otros PRIIP.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 3 meses
Coste de entrada	Máximo del 0,00 % del importe que paga al momento de entrada en la inversión, sin incluir los costes de distribución de su producto. La persona que le vende el producto le informará de los costes reales.	hasta 0,00 €
Coste de salida	No cobramos coste de salida para este producto.	0,00 €
Costes recurrentes [soportados anualmente]		

Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	Máximo del 0,11 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el último año.	2,75 €
Costes de transacción	0,05 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	1,16 €
Costes recurrentes recaudados en determinadas condiciones		
Comisiones de rendimiento	No existe una comisión de rendimiento para este producto.	0,00 €

🕒 ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 3 meses

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento:

Las solicitudes de recompra se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 12h00 y se ejecutan en base al último valor de liquidación conocido, calculado el D.

🕒 ¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, puede ponerse en contacto con el servicio de atención al cliente del Grupo La Française, en 128 boulevard Raspail 75006 PARÍS (reclamations.clients@la-francaise.com), por teléfono al +33 (0)1 53 62 40 60 o utilizando el enlace al sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

🕒 Otros datos de interés

Titular de cuenta : BNP Paribas S.A.

Forma jurídica :FCP

Los subfondos enumerados a continuación promueven características ambientales o sociales (artículo 8 del SFDR):

La información relativa a la inclusión de criterios ESG (ambientales, sociales y de calidad de la gobernanza) en la política de inversión está disponible en el sitio web de la Sociedad de gestión: www.la-francaise.com y aparecerá en el informe anual.

Para obtener más información sobre la integración de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de la calidad de gobernanza) en la política de inversión aplicada por la Sociedad de gestión, la carta de inversión sostenible, el informe de estrategia climática y responsable, la política de compromiso y de exclusión, también puede consultar el sitio web en línea de la Sociedad de gestión en la siguiente dirección: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/investissement-durable>.

La rentabilidad histórica del producto está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en el sitio web: www.la-francaise.com. Puede obtenerlos gratuitamente solicitándolo a serviceclient@la-francaise.com,

Valor liquidativo y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión o en www.la-francaise.com

En caso de litigios relativos a servicios de inversión e instrumentos financieros, puede recurrir al Mediador de la AMF.

Cuando este producto se utilice como soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de incumplimiento de la entidad aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal, se presentará en el documento de datos fundamentales de este contrato.