La Française Trésorerie R

Mercado monetario

FR0000991390 Registrado países: FR - ES - IT - AT

Informe mensual - 30 noviembre 2017

Cifras clave

VL : 86 773.97€

Activo neto (clase) : 159.59M€

Activo neto del fondo : 5 718.39M€

Horizonte de inversión

1 mes	3 meses	6 meses	9 meses	12 meses

Perfil de riesgo y de remuneración

1	2	3	4	5	6	7

Características

Forma jurídica : Fondo de Inversión - UCITS IV

Clasificación de la AMF : Mercado monetario

Tipo de Clase : Part. clase R

Fecha de creación : 07/02/2003

Índice de referencia : Eonia Capitalizado

Asignación de sumas distribuibles : capitalización

Frecuencia de valoración : Diaria

Moneda de referencia : EUR

Clientes : cualquier suscriptor

Riesgos incurridos : renta fija, crédito, pérdida de capital

Rango de Sensi. a tipos de interes : Entre 0 y 0,5

Informaciones Comerciales

Código ISIN : FR0000991390

Código Bloomberg : CMNTREI FP Equity

Comisión de suscripción máx. : ninguna

Comisión de reembolso máx. : ninguna

Gastos corrientes a 30/09/2017 : 0.15%

Centralización de órdenes : D antes de las 12H

Fecha de Liquidación : D

Suscripción inicial mín. : 100 €

Depositario : BNP Paribas Securities Services

Administrador : BNP Paribas Fund Services France

Sociedad gestora : La Française Asset Management

Gestor : Philippe OUVRE - Fabien DE LA GASTINE

Distribuidor : La Française AM / CMNE / BCMNE

Estrategia de inversión

Una política de inversión selectiva para aunar rentabilidad y regularidad. El objetivo del fondo es lograr una rentabilidad similar al EONIA en un horizonte de inversión inferior a 3 meses.

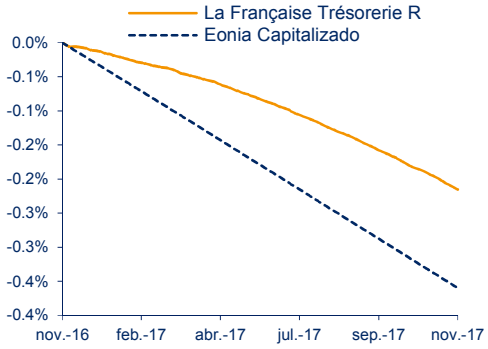
Rentabilidad netas en EUR

Las rentabilidades pasadas no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de Clases.

acumuladas	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	**-0.03%**	**-0.07%**	**-0.13%**	**-0.22%**	**-0.14%**	**0.59%**	**23.96%**
Eonia Capitalizado	-0.03%	-0.09%	-0.18%	-0.36%	-0.76%	-0.56%	20.53%
Desviación	*+0 bp*	*+2 bp*	*+5 bp*	*+14 bp*	*+62 bp*	*+116 bp*	*+343 bp*

anualizadas	1 mes	3 mes	6 mes	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	**-0.31%**	**-0.29%**	**-0.27%**	**-0.22%**	**-0.05%**	**0.12%**	**1.46%**
Eonia Capitalizado	-0.36%	-0.36%	-0.36%	-0.36%	-0.25%	-0.11%	1.27%
Desviación	*+4 bp*	*+7 bp*	*+10 bp*	*+14 bp*	*+21 bp*	*+23 bp*	*+19 bp*

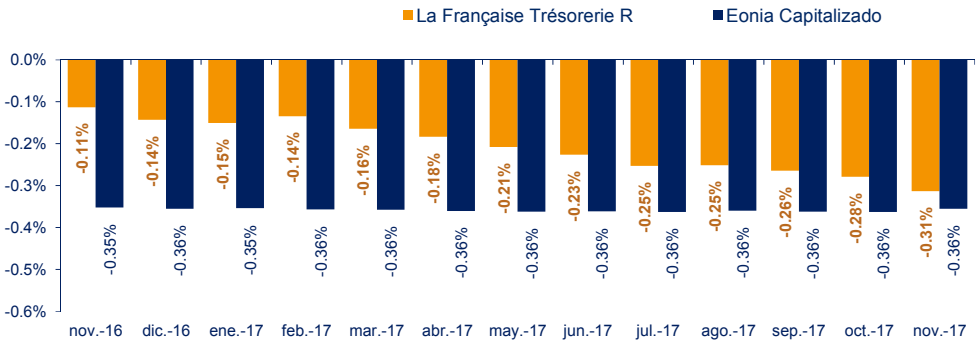
Evolución de la rentabilidad



Rentabilidades netas anuales

anualizadas	Fondo	Índice	Desviación
2017	**-0.22%**	-0.36%	+14 bp
2016	**-0.05%**	-0.32%	+28 bp
2015	**0.10%**	-0.11%	+20 bp
2014	**0.33%**	0.10%	+23 bp
2013	**0.37%**	0.09%	+28 bp
2012	**0.93%**	0.24%	+70 bp
2011	**1.07%**	0.89%	+18 bp
2010	**0.52%**	0.44%	+9 bp

Rentabilidades mensuales netas anualizadas



Indicadores de riesgo

Duración	0.27
Taux de Rendimiento al vencimiento*	-0.20%

*Nivel del Eonia : -0.24%

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	0.01%	0.02%	0.03%
Volatilidad del índice	0.00%	0.02%	0.03%

Documento dirigido a inversores profesionales y no profesionales. Rogamos consulten la advertencia legal contenida en la ultima pagina. No es un documento contractual. Antes de suscribir, se ruega dirigirse al folleto del fondo disponible en internet en el sitio: www.lafrancaise-group.com. Fuente: La Française Asset Management, Bloomberg

La Française Asset Management - Sociedad por acciones simplificada (SAS) - Capital social de 17 696 676€ - 314 024 019 RCS PARIS
Una gestora regulada y aprobada por la "Autorité des Marchés Financiers" bajo el número n° GP 97076 del 1 de julio 1997
Dirección de Correo : 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris - France - Ph. +33(0)1 73 00 73 00 - Fax +33 (0)1 73 00 73 01
Una empresa del grupo La Française - www.lafrancaise-group.com

LA FRANÇAISE

La Française Trésorerie R

Mercado monetario

FR0000991390 Registrado países: FR - ES - IT - AT

Informe mensual - 30 noviembre 2017

Estructura de la cartera

En % del activo neto

- Certificados de depósito : 57.84%
- Euro medium term notes : 13.68%
- Letras del Tesoro : 8.77%
- Bonos : 6.81%
- Fondos monetarios : 5.55%
- Bonos a medio plazo negociables : 3.51%
- Papel comercial : 2.97%
- Liquidez : 0.86%

% de títulos putable : 6.93%

Desglose por calificación crediticia del emisor y vencimiento

En % del activo neto

	0-1 meses	1-3 meses	3-6 meses	6-9 meses	9-12 meses	> 1 año	Total
AA		0.59%	0.87%				1.47%
AA-	0.87%	1.75%	3.32%				5.94%
A+		0.70%	0.44%		2.55%	0.30%	3.99%
A	0.17%	0.17%	4.02%	1.84%	4.29%	1.13%	11.62%
A-	0.87%	4.18%	8.03%	2.08%	4.62%	1.11%	20.90%
BBB+	2.29%	0.88%	2.89%	3.77%	3.09%	2.30%	15.22%
BBB	1.00%	0.83%	2.37%	6.61%	7.64%		18.45%
BBB-		0.92%					0.92%
BB+	1.92%						1.92%
BB-		0.35%			1.40%		1.75%
NR	0.35%	4.29%	2.79%	1.61%	0.61%	1.75%	11.41%
Otro*	6.41%						6.41%
Total	13.90%	14.67%	24.73%	15.91%	24.21%	6.58%	100.00%

Principales emisores

Emisor	LP/CP Rating*	% cartera
Estado Español	BBB/A2	7.89%
Unicredit Spa	BBB/A2	4.55%
Santander Consumer Finance	A-/A2	4.12%
Deutsche Bank Ag London	A-/A2	4.11%
Axa Banque	NR/NR	3.97%
Monte Dei Paschi Garanti Par	NR/NR	3.68%
Volkswagen Financial Service	A-/A2	3.60%
Bank Of China Limited	A/A1	3.50%
Intesa Sanpaolo Bank Ireland	BBB+/A2	3.15%
Exane Finance	BBB+/A2	2.97%

Calificación media : BBB+

Vencimiento medio : 201 días

Vida promedio : 115 días

Desglose por calificación crediticia de corto plazo del emisor y vencimiento

En % del activo neto

	0-1 meses	1-3 meses	3-6 meses	6-9 meses	9-12 meses	> 1 año	Total
A1+			0.26%				0.26%
A1	1.49%	3.74%	9.43%	4.11%	9.55%	1.25%	29.58%
A2	3.73%	5.89%	13.28%	10.89%	14.66%	3.59%	52.03%
NR	2.27%	5.04%	1.75%	0.91%		1.75%	11.71%
Otro*	6.41%						6.41%
Total	13.90%	14.67%	24.73%	15.91%	24.21%	6.58%	100.00%

*Otro: liquidez, fondos

Emisores no calificados (internal rating):

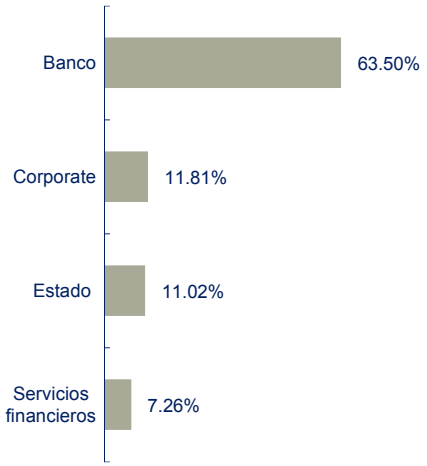
- Telefonica Emisiones
- BPI France
- AXA Banque
- Casino Guichard Perrach
- Monte Dei Paschi garanti par l'Et
- Lagardère S.C.A.

Desglose por país

En % del activo neto

Desglose sectorial

En % del activo neto



Exposición a riesgo de tipos

En % del activo neto

- Tipo Fijo : 57.21%
- Tipo variable : Eonia 1 Dia: 20.81%
- Tipo variable : Euribor 3 meses : 15.56%

La Française Asset Management - Sociedad por acciones simplificada (SAS) - Capital social de 17 696 676€ - 314 024 019 RCS PARIS
Una gestora regulada y aprobada por la "Autorité des Marchés Financiers" bajo el número n° GP 97076 del 1 de julio 1997
Dirección de Correo : 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris - France - Ph. +33(0)1 73 00 73 00 - Fax +33 (0)1 73 00 73 01
Una empresa del grupo La Française - www.lafrancaise-group.com

LA FRANÇAISE

Advertencias

Este documento es material de marketing. Los elementos contenidos en el mismo se han preparado únicamente con fines informativos y no constituyen una oferta, ni una invitación para negociar, comprar o vender ningún instrumento financiero, ni para participar en ninguna estrategia de negociación. Aunque se ha prestado un especial cuidado con respecto al contenido de este documento, no se otorga ninguna garantía, seguridad o representación, ya fuera expresa o implícita, con respecto a la exactitud, corrección o integridad del mismo.
Rogamos adviertan que el valor de su inversión podrá variar al alza o a la baja, así como que rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras. Específicamente, las rentabilidades relativas a períodos con una duración inferior a doce meses (rentabilidad acumulada en el año en curso) no constituyen una referencia fiable de resultados futuros dado que el período de comparación es menor. No se garantiza que el inversor vaya a poder recuperar el importe íntegro del capital invertido. Las inversiones en divisas implican riesgos de tipos de cambio, y la rentabilidad expresada en la divisa de referencia del inversor podrá ser mayor o menor debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio. El fondo está expuesto a varias clases de riesgos enumerados en la primera página de este documento y en el DFI del fondo.
Para obtener mayor información, rogamos consulten los epígrafes “Forma Jurídica” y “Países de Registro” en la primera página.
Fuentes de datos sobre rentabilidad: La Française AM, Bloomberg. Las comisiones aplicadas a las emisiones y a los rescates y la fiscalidad de las plusvalías, en su caso, no se incluyen en los datos sobre rentabilidad. Estos datos se basan en rentabilidades brutas, deducción hecha solamente de las comisiones de gestión. En consecuencia, deberán advertir que las comisiones, corretajes y demás gastos repercutidos podrían tener un impacto negativo sobre la rentabilidad.
La Française AM Finance Services es responsable de la publicación de este documento, siendo una Sociedad por Acciones Simplificada francesa (“Société par Actions Simplifiée” – “SAS”), con domicilio situado en el número 128 del Boulevard Raspail, 75006 París, Francia; Teléfono: +33(0)1 44 56 10 00 – Fax: +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services es objeto de supervisión por la “Autorité de Contrôle Prudentiel” como proveedor de servicios financieros registrado con el número 18673 X. Queda prohibida la copia, reproducción, distribución o entrega en cualquier momento a cualquier tercera persona de esta presentación sin el consentimiento previo de La Française AM o de sus sociedades filiales. La Française AM International fue autorizada por la CSSF con fecha de 26 de febrero de 2008.
La tributación aplicada al fondo dependerá de las circunstancias personales de cada cliente, pudiendo además estar sujeta a futuros cambios. Deberán consultar a su asesor financiero antes de invertir. El fondo no podrá ofrecerse, venderse ni distribuirse en los Estados Unidos. Estos productos podrían estar sujetos a restricciones con respecto a ciertas personas o en ciertos países de acuerdo con la legislación nacional aplicable a dichas personas o en dichos países. EN PARTICULAR, ESTA PRESENTACIÓN SE DESTINA EXCLUSIVAMENTE A PERSONAS QUE NO SEAN “PERSONAS DE LOS ESTADOS UNIDOS”, TAL Y COMO SE DEFINE ESTE TÉRMINO EN LA LEY DE VALORES DE 1933 DE LOS ESTADOS UNIDOS, Y MODIFICACIONES POSTERIORES (“LA LEY DE VALORES”) Y QUE NO SE ENCUENTREN FÍSICAMENTE EN LOS ESTADOS UNIDOS.
Para obtener información más detallada sobre el fondo de inversión, rogamos consulten el folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (“DFI” o “KIID”, en sus siglas en inglés), que deberían leerse antes de realizar cualquier inversión. En relación con el fondo de inversión y la clase de acciones mencionada en este documento, toda la información necesaria sobre el producto, los costes y los riesgos inherentes al mismo está publicada en el folleto, en el DFI y en los informes anual y semestral (cuyas últimas versiones están disponibles de forma gratuita en la página web www.lafrancaise-am.com o previa solicitud a La Française en el número 128 del Boulevard Raspail, 75006 París – Francia: contact-valeurmobilieres@lafrançaise-group.com). No asuman riesgos innecesarios.

La distribución y la oferta de fondos en ciertas jurisdicciones podría estar sujeta a restricciones legales. Aquellas personas que pudieran estar en posesión de este documento deberán informarse al respecto y cumplir cualesquiera restricciones al respecto.

Para España
Los fondos registrados en España han sido autorizados para su distribución al público en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV): La Française Trésorerie (1101), La Française Obligations Emergentes (839), La Française Protectaux (851), La Française Allocation (634), La Française S&P Capital IQ R2P Crédit Flex (1133), La Française Convertibles 2020 (765), La Française Euro Inflation (840), La Française Sub Debt (985), La Française Rendement Emergent 2023 (1112), LFP R2P Global Credit (1139), JKC Fund - La Française JKC China Equity & La Française JKC Asia Equity (987), La Française Rendement Global 2018 (1160), La Française Rendement Global 2020 (1226), La Française Rendement Global 2025 (1640), La Française LUX - Forum Global Real Estate Securities & Inflection Point European Equities (1143).
En relación con el fondo de inversión y la clase de acciones mencionada en este documento, toda la información necesaria sobre el producto, los costes y los riesgos inherentes al mismo está publicada en el folleto, en el DFI y en los informes anual y semestral (cuyas últimas versiones están disponibles de forma gratuita en la página web www.lafrancaise-am.com o podrán solicitarse a Allfunds Bank, S.A. en el número 6 de la Calle Estafeta - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, España). No asuman riesgos innecesarios.