



LA FRANÇAISE

La Française Trésorerie ISR - Participación R - FR0000991390

Este Fondo de Inversión Colectiva (FCP, por sus siglas en francés) está gestionado por La Française Asset Management, sociedad del Grupo La Française

Información clave para inversores

Este documento proporciona información esencial para los inversores de este FCP. No es un documento promocional. La información que contiene se le proporciona de acuerdo con una obligación establecida en la legislación con el fin de ayudarlo a comprender en qué consiste una inversión en este FCP y qué riesgos están asociados con ella. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

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 EONIA capitalizado, una vez deducidos los gastos de gestión invirtiendo en una cartera de emisores previamente filtrada según los criterios ambientales, sociales y de gobernanza.

Indicador de referencia: EONIA 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.

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 «*Inflexion Point*», el cual 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 diferentes proveedores de datos para calcular los KPI (indicadores clave de rendimiento). Por ejemplo, los criterios utilizados para analizar 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 puede tener dos limitaciones principales:

- los OICVM subyacentes gestionados por otras sociedades gestoras y en los que invierte el fondo pueden tener enfoques de valoración de criterios extrafinancieros distintos de los nuestros, lo cual puede dar lugar a diferencias en la elección de emisores;
- los análisis realizados por nuestro centro de investigación dependen de la calidad de la información recopilada y de la transparencia de los 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 puede invertir en bonos verdes. La participación de bonos verdes en el fondo no está limitada actualmente, ya que dependerá de la evolución del mercado y del tamaño del depósito. 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 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 residente francés o de uno de los países de la zona euro no se expone al riesgo de tipo de cambio. 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.

Período de inversión recomendado: > 3 meses y < 6 meses

Modalidades de recompra:

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

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



Explicaciones textuales del indicador de riesgo y de sus principales límites:

El indicador de riesgo de nivel 1 refleja inversiones o técnicas de inversión, en títulos del sector público o privado, en los mercados sujetos a variaciones de baja amplitud en condiciones normales. Estas variaciones pueden generar bajadas de los valores de liquidación y este OICVM no disfruta de garantía del capital. Este dato se basa en los anteriores resultados en materia de volatilidad. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador de riesgo sintético, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. Esta categoría de riesgo no está garantizada y es probable que cambie con el tiempo. La categoría más baja no significa «sin riesgo».

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

Riesgo de inversión ESG: El fondo utiliza criterios ESG y puede tener un rendimiento inferior al del mercado en general o a otros fondos que no utilizan criterios ESG al seleccionar inversiones.

Riesgo de crédito: se trata de riesgos que pueden derivarse del deterioro de firma de un emisor de título de crédito o de un impago por parte de un emisor. Cuando un emisor sufre una degradación de la calificación, el valor de sus activos baja. Por lo tanto, esto puede hacer que baje el valor de liquidación del fondo.

Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados: es el riesgo de amplificación de las pérdidas por el hecho de recurrir a instrumentos financieros a plazo como los contratos financieros negociados en mercados no organizados y/o los contratos futuros.

Riesgo de contrapartida: Está asociado a la celebración de contratos sobre instrumentos financieros a plazo negociados en mercados no organizados y a las adquisiciones y cesiones temporales de títulos: se trata del riesgo de quiebra de una contrapartida que le lleva a no pagar. Así, el impago de una contrapartida podrá suponer una bajada del valor de liquidación.

GASTOS

Las tarifas y comisiones pagadas se utilizan para cubrir los costos operativos del FCP, incluidos los costos de comercialización y distribución de unidades. Estos cargos reducen el crecimiento potencial de la inversión.

| TARIFAS ÚNICAS TOMADAS ANTES O DESPUÉS DE LA INVERSIÓN | |
|--|------------|
| Gastos de entrada | Cero |
| Gastos de salida | Cero |
| GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO | |
| Gastos corrientes | 0,15 % (*) |

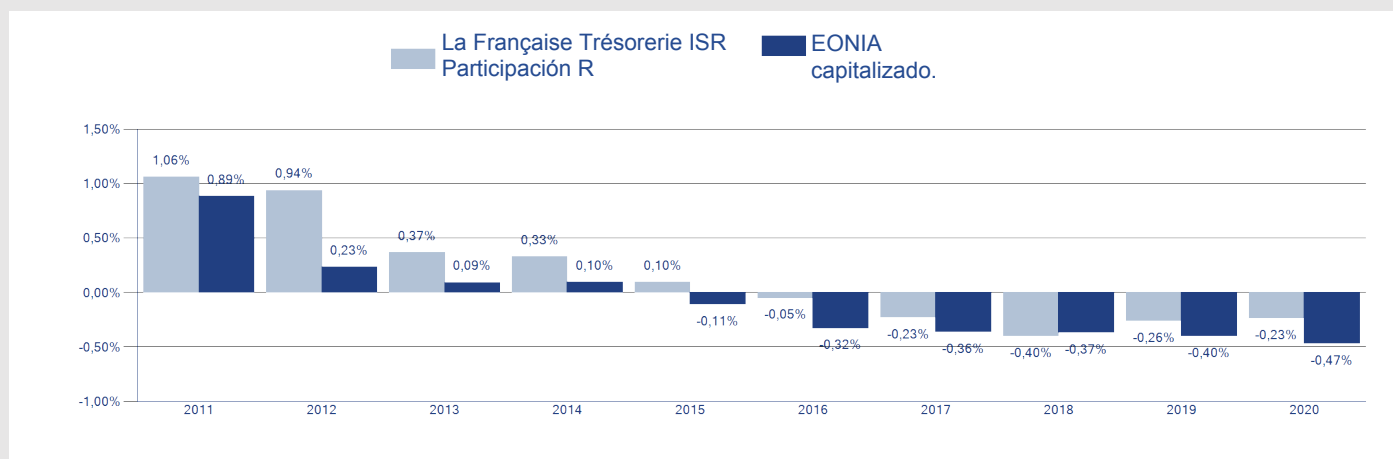
(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 30/9/2020 y puede variar de un ejercicio a otro.

| GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CIRCUNSTANCIAS | |
|---|------|
| Comisión de rendimiento extraordinario | Cero |

Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 28 y 29 del folleto de este FCP, disponible en el sitio web www.la-francaise.com.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rendimiento extraordinario ni los gastos de intermediación, excepto en el caso de gastos de entrada o de salida pagados por el FCP cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Fondo de Inversión Colectiva creado el: 07/02/2003

Rentabilidad calculada en EUR

La rentabilidad del fondo se calcula con dividendos e intereses netos reinvertidos, sin gastos de gestión directos e indirectos ni gastos de entrada y salida. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. No es constante en el tiempo.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: BNP Paribas Securities Services

Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobre las participaciones R, I, B, E, T C: disponibles de forma gratuita en el sitio <http://www.la-francaise.com> o comunicándose con La Française Asset Management en el tel. 33 (0) 1 44 56 10 00 o por correo electrónico: contact-valeursmobilier@la-francaise.com o por correo electrónico: 128 boulevard Raspail 75006 París

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

Otras categorías de participaciones: I, B, E, T C

Fiscalidad: dependiendo del régimen fiscal aplicable, las plusvalías y posibles ganancias derivadas de la posesión de participaciones del FCP pueden estar sujetas a tributación. Le recomendamos que se informe a este respecto ante el comercializador del FCP.

El fondo no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América o «U.S. Person» (la definición de «U.S. Person» está disponible en el sitio web de la sociedad de gestión www.la-francaise.com o en el folleto).

Política de remuneración : la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, así como una descripción de cómo se calculan las retribuciones y beneficios, la composición del comité de retribuciones encargado de asignar la remuneración variable y los beneficios, está disponible en el sitio web: <https://www.la-francaise.com/es/informacion-reglamentaria/>. Puede solicitar una copia impresa gratuita en la oficina central de la sociedad de gestión.

La Française Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones incluidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del folleto del FCP.

Este FCP está aprobado por Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros.

La Française Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la AMF.

Los datos fundamentales proporcionados al inversor en el presente documento son exactos y están actualizados a día 10/03/2021