



LA FRANÇAISE

# La Française Trésorerie ISR - Quota R - FR0000991390

Questo fondo è gestito da La Française Asset Management, una società del gruppo La Française

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo FCI. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo FCI e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## 📍 OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di gestione del fondo, classificato come "fondo monetario con valore patrimoniale netto variabile (VNAV) di tipo standard", è ricercare opportunità di mercato con scadenze a breve termine, al fine di poter offrire una performance pari all'€STR capitalizzato, al netto delle spese di gestione, investendo in un portafoglio di emittenti previamente filtrati secondo criteri ambientali, sociali e di governance.

**Indice di riferimento:** €STR capitalizzato. L'indice di riferimento viene utilizzato solo per il confronto. Il gestore può o meno investire nei titoli che compongono l'indice di riferimento a sua discrezione.

Il processo di investimento del Fondo combina analisi extra-finanziaria e analisi finanziaria (qualitativa e quantitativa). L'analisi extra-finanziaria dei criteri ambientali, sociali e di governance è svolta da "LF Sustainable Investment Research", che ha sviluppato un modello ESG proprietario che ci consente di adottare un approccio selettivo rispetto all'universo investibile. Questo strumento automatizzato utilizza dati grezzi da diversi fornitori per calcolare i KPI (Key Performance Indicator). Ad esempio, i criteri utilizzati per analizzare gli emittenti sono:

- A livello ambientale: emissioni di carbonio e gestione dei rifiuti, ...
- Sul piano sociale: formazione del personale, dialogo sociale, ecc...
- In termini di governance: la struttura gestionale e il rapporto con gli azionisti, la politica di remunerazione, ecc.

Al termine del processo di rating, a ciascun emittente viene assegnato un rating da zero (peggiore) a 10 (migliore). Questa valutazione riflette opportunità di investimento o, al contrario, rischi extra finanziari. Alcuni emittenti vengono esclusi automaticamente, in conformità con la politica di esclusione del Gruppo La Française, mentre in seguito viene scartato anche il 20% degli emittenti con i punteggi ESG più bassi nell'universo di investimento iniziale coperto. Tutti gli emittenti esclusi rappresentano l'elenco di esclusione ESG in cui il Fondo non può investire. Lo scopo del comitato di rating interno di MMF è quello di validare le varie analisi, compresa quella extra-finanziaria sulla base degli elementi trasmessi dal nostro centro di ricerca, e quindi di validare la qualità dell'emittente nel contesto di un investimento monetario. La porzione di emittenti analizzati per questi criteri ESG in portafoglio è superiore al 90% dei titoli detenuti. La metodologia adottata dalla nostra società di gestione per tener conto di criteri extra finanziari può presentare due grandi limiti:

- gli OICVM sottostanti gestiti da altre società di gestione e in cui il Fondo investe possono utilizzare approcci diversi dai nostri per tenere conto dei criteri extra-finanziari, il che può tradursi in differenze nella scelta degli emittenti;
- le analisi svolte dal nostro centro di ricerca dipendono dalla qualità delle informazioni raccolte e dalla trasparenza degli emittenti.

Il Fondo limita il proprio investimento a strumenti finanziari con una durata residua massima di 2 anni (o inferiore) per gli strumenti a tasso variabile o rivedibile e una scadenza massima di 397 giorni per gli strumenti a tasso fisso. Per strumenti finanziari a tasso variabile o rivedibile, occorre prendere a titolo di riferimento un tasso o un indice del mercato monetario. Almeno il 75% del portafoglio è costituito da obbligazioni europee a tasso fisso, variabile o

## 📍 PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

A rischio più basso A rischio più elevato  
Rendimento potenzialmente più basso Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Spiegazioni testuali dell'indicatore di rischio e dei suoi principali limiti:

L'indicatore di rischio di livello 1 riflette investimenti o tecniche di investimento in titoli del settore pubblico o privato su mercati soggetti a oscillazioni molto deboli in condizioni normali. Queste variazioni possono comportare diminuzioni dei valori patrimoniali netti abbastanza significativi e il presente OICVM non usufruisce della garanzia del capitale. Questo dato si basa sui risultati passati in materia di volatilità. I dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico di rischio potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro dell'OICVM. Questa categoria di rischio non è garantita e può evolvere nel tempo. Categoria più debole non significa "rischio zero".

**Rischi importanti per l'FCI non considerati in questo indicatore:**

rivedibile, buoni del Tesoro, titoli di debito negoziabili a breve o medio termine e, incidentalmente, contanti. Il Fondo può altresì investire in obbligazioni verdi. La quota di obbligazioni verdi nel Fondo non è attualmente limitata in quanto dipende dall'evoluzione del mercato e dall'entità del deposito. Pertanto, questa quota può rappresentare fino al 10% del Fondo. Questi green bond dovranno rispettare i quattro criteri chiave dei "green bond principles", ovvero: utilizzo dei fondi, processo di selezione e valutazione dei progetti, gestione dei fondi e rendicontazione. Infine, gli emittenti di queste obbligazioni dovranno superare positivamente l'analisi extra-finanziaria, l'analisi finanziaria qualitativa nonché l'analisi finanziaria quantitativa. Il portafoglio sarà investito in posizioni pari o superiori a A-2 o P2, (secondo le agenzie di rating Standard & Poor's, Moody's) o giudicate equivalenti secondo l'analisi della società di gestione. La società di gestione non utilizzerà esclusivamente o automaticamente rating esterni. Essa effettuerà la propria analisi creditizia per valutare la qualità creditizia delle attività al momento dell'investimento o in caso di loro deterioramento, al fine di decidere se cedere o mantenere le attività. Il portafoglio potrà detenere strumenti finanziari del mercato monetario emessi o garantiti da un'autorità locale, regionale o centrale di uno Stato membro, la Banca centrale di uno Stato membro, la Banca centrale europea, l'Unione europea o la Banca europea per gli investimenti, la Banca europea per la ricostruzione e lo sviluppo, la Banca di sviluppo del Consiglio d'Europa, la Banca internazionale per la ricostruzione e lo sviluppo, il Fondo monetario internazionale, il Fondo europeo per la stabilità finanziaria, il meccanismo europeo di stabilità, il Fondo europeo per gli investimenti, gli emittenti sopranazionali e pubblici europei (garanzia esplicita o implicita dello Stato nel quale è domiciliato l'emittente pubblico), le Banche centrali nazionali. L'intervallo di sensibilità è compreso tra 0 e 0,5. Il fondo potrà investire fino al 10% in quote o azioni di OICVM/FIA monetari. Il Fondo potrà concludere operazioni pronte contro termine (cessioni e acquisizioni di titoli). Queste operazioni, limitate alla realizzazione dell'obiettivo di gestione, permetteranno di gestire la liquidità. Il residente francese o di uno dei paesi dell'area dell'euro non è esposto al rischio di cambio. Il fondo utilizzerà strumenti finanziari a termine o condizionati ai tassi sottostanti, valute o indici rappresentativi di una di queste categorie al fine di coprire i rischi di tasso di interesse e di cambio. Gli strumenti potranno comprendere futures, contratti forward, opzioni, swap su indici di tassi e di cambio. Tali operazioni sono effettuate entro un limite pari al valore del patrimonio del fondo.

**Durata d'investimento raccomandata:** > 3 mesi e < 6 mesi

**Modalità di riscatto:** Le richieste di rimborso sono centralizzate ogni giorno (G) presso La Française AM Finance Services a mezzogiorno per le quote registrate al portatore in Euroclear, e presso IZNES per le quote da registrare o registrate in forma nominativa all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP, Dispositivo di registrazione elettronica condiviso) IZNES, e sono eseguite sulla base dell'ultimo valore patrimoniale netto noto, con regolamento in G.

**Destinazione degli importi distribuibili:** Capitalizzazione

**Rischio di investimento ESG:** Il fondo utilizza criteri ESG e può sottoperformare il mercato in generale o altri fondi che non utilizzano criteri ESG nella selezione degli investimenti.

**Rischio di credito:** Si tratta dei rischi che possono risultare dal declassamento del rating di un emittente di titoli di credito o dal default di un emittente. Quando un emittente subisce un declassamento, il valore delle sue attività diminuisce. Di conseguenza, il valore patrimoniale netto del fondo può subire una diminuzione.

**Rischio legato all'impatto di tecniche quali gli strumenti derivati:** è il rischio di amplificazione delle perdite dovuto al ricorso a strumenti finanziari a termine quali i contratti finanziari OTC e/o i contratti futuri.

**Rischio di controparte:** è legato alla conclusione di contratti su strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati OTC e alle acquisizioni e cessioni temporanee di titoli: si tratta del rischio di fallimento di una controparte che conduce all'insolvenza. Pertanto il mancato pagamento di una controparte potrà comportare una riduzione del valore patrimoniale netto.

## 📍 SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione dell'FCI, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO	
Spese di sottoscrizione	non previste
Spese di rimborso	non previste
SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO	
Spese correnti	0,15 % (*)

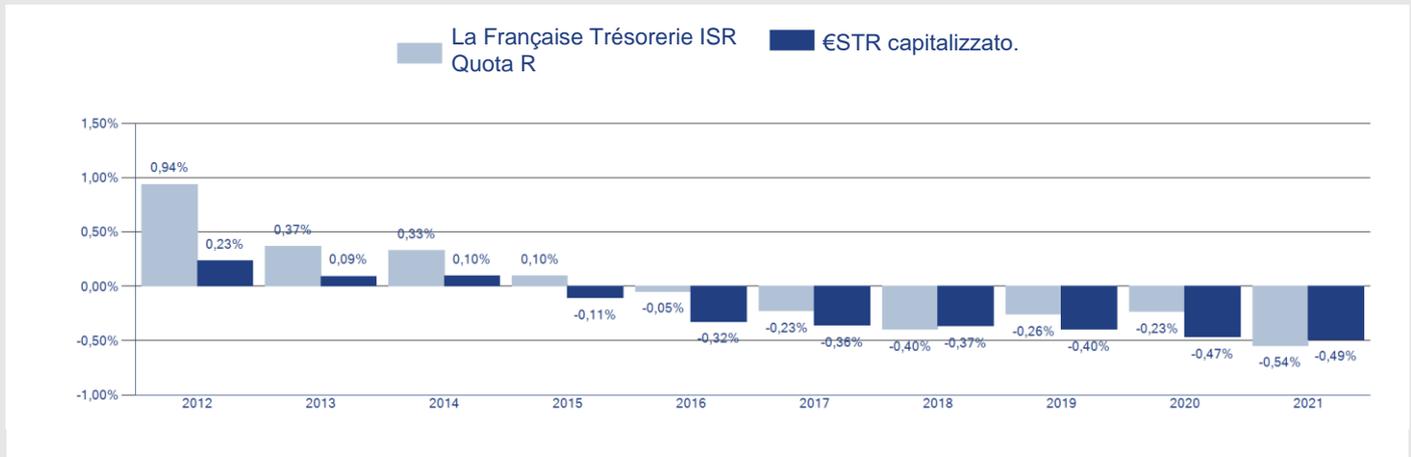
(\*) Questa cifra si basa sulle spese dell'esercizio chiuso in data 30/09/2021 e può variare da un esercizio all'altro.

SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN DETERMINATE CIRCOSTANZE	
Commissione di sovraperformance	Nessuna

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di fare riferimento alle pagine 28 e 29 del prospetto del presente FCI, disponibile sul sito Internet [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com).

Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o rimborso pagate dal FCI in occasione dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di gestione collettiva.

## 📍 PERFORMANCE PASSATE



A partire dal 31 dicembre 2021, l'indice di riferimento sarà l'€STR capitalizzato invece dell'EONIA capitalizzato

**FCI creato in data:** 07/02/2003

Performance calcolata in EUR

La performance del fondo è calcolata tenendo conto del reinvestimento dei dividendi e delle cedole nette, al netto delle spese di gestione dirette e indirette e spese di sottoscrizione e di rimborso escluse.

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri. Non sono costanti nel tempo.

## 📍 INFORMAZIONI UTILI

**Banca depositaria:** BNP Paribas S.A.

**Ultime versioni del prospetto, della relazione annuale e dei documenti informativi periodici delle quote R, T C, E, B, I:** disponibile gratuitamente sul sito <http://www.la-francaise.com> o contattando La Française Asset Management al tel. 33 (0)1 44 56 10 00 o via e-mail: [contact-valeursmobilieries@la-francaise.com](mailto:contact-valeursmobilieries@la-francaise.com) o per posta: 128 boulevard Raspail 75006 Parigi

**Valore patrimoniale netto e altre informazioni pratiche:** locali della società di gestione e/o [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com)

**Altre categorie di quote:** T C, E, B, I

**Regime fiscale:** A seconda del regime fiscale dell'investitore, le plusvalenze e i proventi eventuali legati alla detenzione di quote del FCI potranno essere soggetti a imposizione fiscale. Si consiglia agli investitori di informarsi in merito presso il distributore dell'FCI.

Il fondo non è aperto ai residenti negli Stati Uniti d'America "Soggetti statunitensi" (la definizione di "Soggetto statunitense" è disponibile sul sito internet della società di gestione [www.la-francaise.com](http://www.la-francaise.com) e/o nel prospetto informativo).

**Politica remunerativa:** la politica remunerativa aggiornata della società di gestione, inclusa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei profitti, della composizione del comitato per le remunerazioni incaricato di attribuire la remunerazione variabile e i profitti, è disponibile al sito internet: <https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>. Le copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione.

La Française Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del FCI.

Questo fondo comune d'investimento è autorizzato dalla Francia e regolamentato dall'Autorità dei mercati finanziari.

La Française Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori riportate nel presente documento sono esatte e aggiornate alla data del 01/10/2022