La Française Trésorerie ISR R

Registrado en: FR ES IT

CIFRAS CLAVE

VL : 93 075,12€

Activo neto del fondo : 3682,80M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO

1 2 3 4 5 6 7

Menor riesgo — Mayor riesgo

HORIZONTE DE INVERSIÓN

Superior a 7 dias

CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica : Fondo de Inversión OICVM

Clasificación de la AMF : Fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV)

Fecha de creación : 07/02/2003

Índice de referencia : €STR capitalizado

Cambio de índice : anterior hasta el 31/12/21 : Eonia capitalizado

Asignación de sumas distribuibles : Capitalización

Divisa : EUR

Frecuencia de valoración : Diaria

Clientes : Todos los suscriptores

Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador : riesgo de crédito, riesgo de contraparte, Impacto de técnicas como las de derivados

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN : FR0000991390

Código Bloomberg : CMNSORE FP Equity

Centralización : D antes de las 12H00

Fecha de Liquidación : D días hábiles

Suscripción inicial mín : 100 EUR

Elegibilidad para el PEA : No

Comisión de suscripción máx. : 0%

Comisión de reembolso máx. : 0%

Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación : 0.29%

Depositario : Banque Fédérative du Crédit Mutuel

Administrador : CIC

Sociedad gestora : Crédit Mutuel Asset Management

Gestores : Adrien FREYRE, Salim KHALIFA

A partir del 18/11/2020, La Française Trésorerie se llama La Française Trésorerie ISR

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

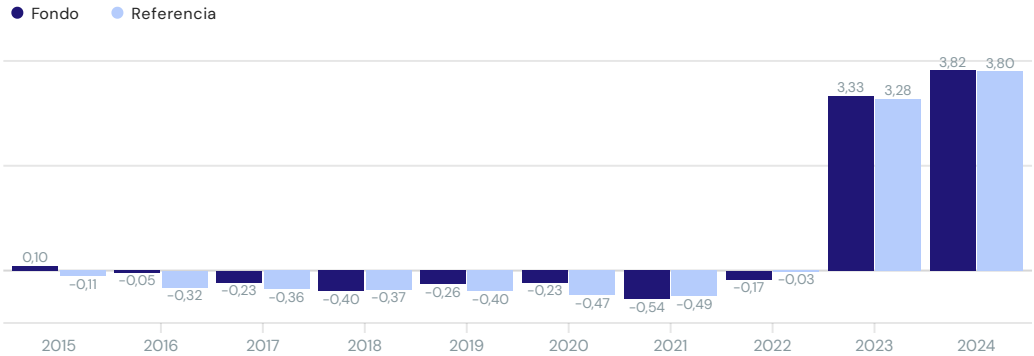
El objetivo de la gestión del fondo, «de tipo fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV) con carácter estándar», es la búsqueda de oportunidades de mercado con vencimientos a corto plazo, con el fin de ofrecer una rentabilidad igual al €STR capitalizado, una vez deducidos los gastos de gestión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

RENTABILIDADES NETAS

Las cifras mostradas corresponden a 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 participaciones.

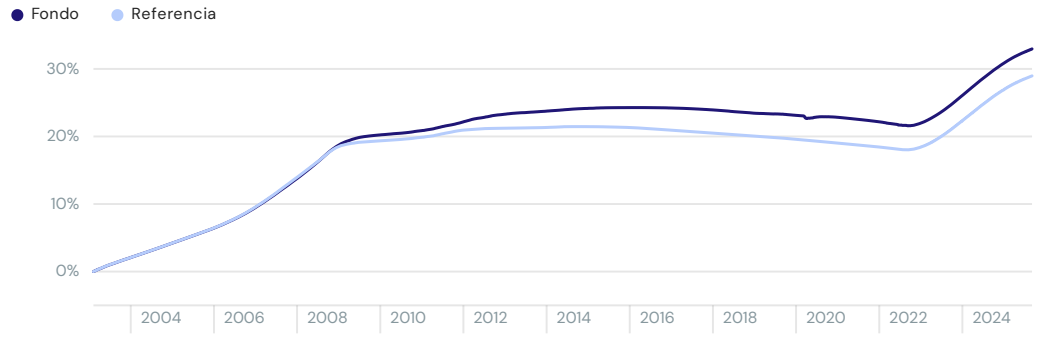
Acumuladas	1 semana	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Creación
Fondo	0,04%	0,15%	0,49%	0,99%	1,62%	2,70%	9,35%	8,18%	7,00%	32,96%
Referencia	0,04%	0,15%	0,49%	0,98%	1,60%	2,68%	9,27%	8,20%	6,26%	28,97%
Anualizadas	**1 semana**	**1 mes**	**3 meses**	**6 meses**	**YTD**	**1 año**	**3 años**	**5 años**	**10 años**	**Creación**
Fondo	1,97%	1,95%	1,95%	2,11%	2,35%	2,71%	3,03%	1,59%	0,68%	1,27%
Referencia	1,92%	1,92%	1,94%	2,10%	2,33%	2,69%	3,01%	1,59%	0,61%	1,13%

RENTABILIDADES NETAS ANUALES



Las cifras mostradas corresponden a 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 participaciones.

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



INDICADORES DE RENTABILIDAD

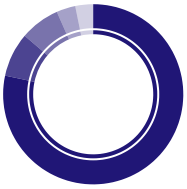
Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad del fondo	0,08%	0,13%	0,27%	0,23%
Ratio de Sharpe	0,24	0,28	-0,04	0,30
Tracking-Error	0,04%	0,03%	0,04%	0,07%

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Trésorerie ISR R

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Papel comercial	78,32%
Liquidez	7,91%
Fondos monetarios	7,14%
Bonos a medio plazo negociables	3,41%
Bonos	3,21%

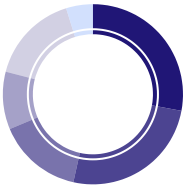
RATING DE CORTO PLAZO

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

A-1+/A-1	47,84%
A-2	34,89%
A-3	2,21%

VENCIMIENTO

En % del activo neto (excluyendo liquidez)



0-1 meses	23,73%
1-3 meses	21,70%
3-6 meses	12,92%
6-9 meses	8,78%
9-12 meses	13,73%
> 1 año	4,09%

PAÍS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Francia	48,57%
Reino Unido	8,02%
Alemania	5,64%
Canadá	5,50%
Países Bajos	5,04%
Italia	4,45%
España	3,50%
Suecia	1,37%
EE.UU.	1,20%
Dinamarca	1,11%
Suiza	0,54%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	0,18
Vida promedio (WAM)	15
Vencimiento medio (WAL)	129
Número de posiciones	167
Número de emisores	56

La tasa de rentabilidad publicada a) no constituye una promesa de rentabilidad; b) es susceptible de cambiar con el tiempo dependiendo de las condiciones del mercado; c) es la media ponderada de la rentabilidad de los valores de la cartera denominados en moneda local; d) no tiene en cuenta los impagos que puedan surgir; e) rendimiento instantáneo bruto sin tener en cuenta los costes de cobertura.

SECTORES

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Banco	58,45%
Corporate	23,41%
Estado	2,68%
Aseguradoras	0,41%

RIESGO DE TIPOS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Tipo variable	49,69%
Tipo fijo	35,26%

EMISOR

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Emisor	Peso
ENGIE SA	5,44%
BPCE	4,82%
Lloyds Bank Corporate Markets	4,45%
La Banque Postale	4,13%
EDF	3,93%
Caisse des Depots et Consignations	3,39%
Banque Palatine	3,06%
Toronto Dominion Bank London	2,78%
Bpifrance Sa	2,68%
COMMERZBANK AG	2,67%

PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

Bonos	Tipo de activo	Fecha de vencimiento	País	Peso
Engie Sa Ois_estr 18/09/2025	Papel comercial	18/09/2025	Francia	5,44%
Caisse Des Depots Et Consignations 0,00 % 05/09/2025	Papel comercial	05/09/2025	Francia	3,39%
Lloyds Bank Corporate Market Plc Estr +29bp 09/05/2025	Papel comercial	05/09/2025	Reino Unido	2,80%
Edf 0,00 % 19/09/2025	Papel comercial	19/09/2025	Francia	2,71%
La Banque Postale Estr +28,5bp 03/26/2026	Papel comercial	26/03/2026	Francia	1,65%
Bfcm Estr +30bp 10/02/2025	Papel comercial	02/10/2025	Francia	1,39%
Toronto-dominion Bank (london Branch) Estr +34bp 11/24/2025	Papel comercial	24/11/2025	Canadá	1,39%
Banque Palatine Estr +30.5bp 12/05/2025	Papel comercial	05/12/2025	Francia	1,39%
Bpce Estr +30bp 12/16/2025	Papel comercial	16/12/2025	Francia	1,38%
Bpifrance Sa ,00% 04/13/2026	Papel comercial	13/04/2026	Francia	1,34%

Número de posiciones en cartera: 105 **Peso de las 10 primeras posiciones:** 22,88%

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Trésorerie ISR R

**Universo: universo monetario*

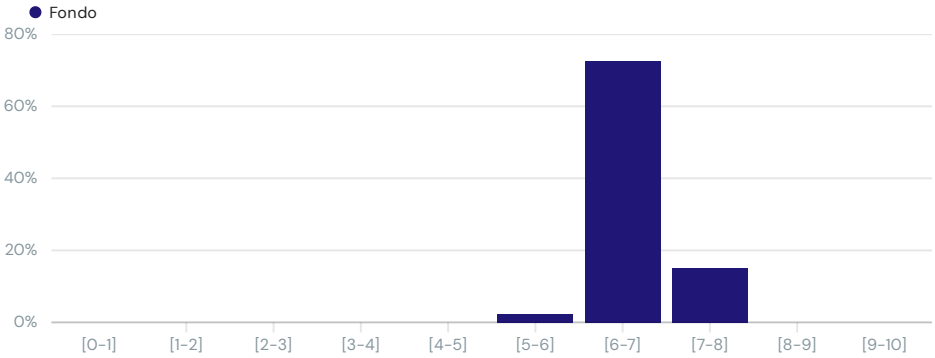
PUNTUACIONES ASG

Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura ASG	97,95%	92,64%
Puntuación ASG	6,66	5,97
Puntuación A	6,10	5,50
Puntuación S	6,70	5,74
Puntuación G	6,99	6,65

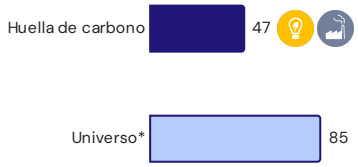
DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10



HUELLA DE CARBONO

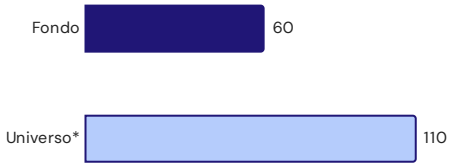
toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



Reducción de la huella de carbono con respecto al universo	45%

INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



INDICADORES ASG

El objetivo de los datos de los dos indicadores de rendimiento recogidos más arriba es superar los del universo monetario. Las empresas publican los datos brutos de los indicadores ASG (A, S, G y DH) una vez al año. Los cálculos se han realizado a partir del último dato disponible.

	Indicadores ASG	Cartera de Negocio		Tasa de cobertura	
		Fondo	Universo	Fondo	Universo
1er indicador de rendimiento	Bonificación vinculada a ESG	75,89%	36,42%	86,36%	74,83%
2° indicador de rendimiento	Huella de carbono	47,16	85,49	97,73%	92,97%

Fuente : Crédit Mutuel Asset Management

DEFINICIONES DE TÉRMINOS EXTRAFINANCIEROS

Puntuación ASG: mide la calidad general ASG de una compañía. Se calcula como una media ponderada de las tres puntuaciones factoriales (Sostenibilidad Ambiental, Capital Humano y Sostenibilidad Organizacional), utilizando ponderaciones específicas del sector. La puntuación ASG del universo de inversión está automatizada y permite ajustes para reflejar la información adicional de que disponen los analistas del ASG, según corresponda.

Medio ambiente: este pilar evalúa las estrategias de gestión y reducción del impacto medioambiental de las empresas en sus actividades y en toda su cadena de valor, y abarca, en particular, la política medioambiental de la empresa, la trayectoria climática, la política de biodiversidad, el consumo de agua y energía o la gestión de residuos.

Social: este pilar analiza las estrategias de gestión del capital humano (que abarca a los empleados, pero también a los proveedores y subcontratistas), así como las relaciones con los clientes y la sociedad civil. Aquí se evalúan el respeto de los derechos humanos, la política de salud y seguridad, los medios empleados para el desarrollo de competencias, la calidad del empleo o las prácticas comerciales y de marketing.

Gobernanza: este pilar se centra tanto en la ética empresarial (prácticas de lobbying, cumplimiento de las normas del mercado en materia de corrupción, etc.) como en las prácticas de gobierno corporativo (composición y funcionamiento de los órganos de gobierno, remuneración de los directivos, etc.).

Intensidad de carbono: La intensidad de carbono de una empresa se calcula como la relación entre el volumen de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de la empresa en toneladas de CO2eq y la facturación.

Huella de Carbono: indicador de las emisiones de CO2 generadas por las compañías de nuestra cartera (en toneladas de CO2 por millón de euros invertidos). El modelo de cálculo de CO2 es proporcionado por La Française, basándose principalmente en los datos proporcionados por la CDP. Cubre los alcances 1 y 2. El cálculo es el siguiente: Σ (i a n) (Inversión i / Enterprise value) / (Valor actual de la cartera) × Emisiones del emisor i

Mujeres en el Consejo de Administración (%) : Porcentaje de mujeres en el Consejo de Administración (%): Número de mujeres consejeras/número total de consejeros.

Política de derechos humanos (%) : Número de empresas con una política de derechos humanos (%).

Bonificación vinculada a ESG : Porcentaje de empresas que han incluido objetivos ASG en los criterios de adjudicación de la remuneración variable.

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Trésorerie ISR R

ADVERTENCIAS

Advertencia: documento simplificado y no contractual.
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.creditmutuel-am.eu. Fuente: Crédit Mutuel Asset Management, Bloomberg
La información incluida en este documento (temas, proceso de inversión, títulos en cartera, etc.) es válida a la fecha indicada, pero podrá cambiar. Ninguna referencia a una clasificación, calificación o recompensa constituye una garantía de resultados futuros y no es constante a lo largo del tiempo.
La información incluida en este documento no constituye en ningún caso una oferta o invitación a invertir, ni asesoramiento en materia de inversión, ni una recomendación sobre inversiones específicas ni asesoramiento jurídico. Las cifras no tienen valor contractual y podrán cambiar.
La información sobre el fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, es facilitada por la sociedad gestora en la fecha del documento. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relativos a las emisiones y reembolsos de participaciones ni los impuestos. El valor de las inversiones y los ingresos derivadas de ellas pueden variar tanto al alza como a la baja, y es posible que el inversor no recupere la totalidad del importe invertido inicialmente. Las variaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de la inversión. Por esta razón, y teniendo en cuenta los gastos iniciales que se cobran habitualmente, una inversión no suele ser adecuada como inversión a corto plazo. Las comisiones y los gastos tienen un efecto desfavorable en la rentabilidad del fondo.
Los rendimientos pasados no garantizan resultados futuros y no son constantes en el tiempo. Invertir en un OIC puede conllevar riesgos, y el inversor podría no recuperar los importes invertidos. Si desea invertir, un asesor financiero le podrá ayudar a valorar las soluciones de inversión en consonancia con sus objetivos, su conocimiento y experiencia de los mercados financieros, su patrimonio y su sensibilidad al riesgo; también le presentará los riesgos potenciales.
El tratamiento fiscal relativo a la tenencia, adquisición o disposición de acciones o participaciones de un fondo depende de la situación o del tratamiento fiscal propio de cada inversor y puede cambiar. Se insta encarecidamente a todos los inversores potenciales a que consulten a su propio asesor fiscal.
Aunque este documento ha sido redactado con gran esmero, no hacemos ninguna declaración ni ofrecemos ninguna garantía explícita o implícita (incluso frente a terceros) en cuanto a la exactitud, fiabilidad o exhaustividad de la información que contiene. La confianza que se deposite en la información contenida en esta página es a discreción del destinatario. Este contenido no presenta información suficiente para respaldar una decisión de inversión.
Los DFI (documento de datos fundamentales), los procesos de gestión y los folletos están disponibles en el sitio web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu). El DFI debe entregarse al suscriptor antes de la suscripción.
La distribución de este documento puede estar limitada en algunos países. La comercialización del OIC no está autorizada en todos los países y su oferta y venta a determinados tipos de inversores puede estar limitada por la autoridad reguladora local.
Este OIC no puede ofrecerse, venderse, comercializarse ni transferirse a Estados Unidos (incluidos sus territorios y posesiones) ni beneficiar directa o indirectamente a ninguna persona física o jurídica estadounidense, a ciudadanos estadounidenses o a una Persona estadounidense («US Person»).
Queda prohibida la reproducción o uso de este documento sin la autorización expresa de la sociedad gestora. Los nombres, logotipos o eslóganes que identifican los productos o servicios de la sociedad gestora son propiedad exclusiva de esta y no podrán utilizarse de ninguna forma sin su acuerdo previo por escrito.
Las calificaciones de Morningstar y/o Lipper están sujetas a copyright. Todos los derechos reservados. La información presentada: (1) pertenece a Morningstar y/o Lipper y/o a sus proveedores de información, (2) no puede reproducirse ni redistribuirse, (3) se presenta sin ninguna garantía de exactitud, exhaustividad o actualidad. Ni Morningstar, ni Lipper ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o perjuicios resultantes del uso de dicha información.
Información importante para inversores en Alemania
Agente de información y agente pagador: BNP PARIBAS Securities Services S.A. - Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Fráncfort del Meno
Información importante para inversores en España
Representante local: Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, España
Información importante para inversores en Italia
Distribuidor local: BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milán, Italia
Información importante para inversores en el Reino Unido
Agente de información y agente pagador: BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, Londres, EC2R 6PA Reino Unido
Información importante para inversores en Suiza
Representante local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich y Agente de Pagos local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich. El folleto, las fichas de información básica, el reglamento y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente del representante. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y gastos de emisión y reembolso de participaciones.
Información importante para inversores en Singapur
El fondo no está autorizado en virtud del artículo 286 de la Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ni reconocido en virtud del artículo 287 de la SFA, y no puede ofrecerse al público. Este material y cualquier otro documento emitido en relación con la oferta o venta de Participaciones no constituye un folleto según se define en la SFA y no se archivará ni registrará como folleto ante la Autoridad Monetaria de Singapur. No se aplica la responsabilidad legal en virtud de la SFA en lo que respecta al contenido de los folletos. No se puede realizar ninguna oferta o invitación para suscribir o comprar participaciones, ni ningún documento u otro material (incluido, entre otros, este material) relacionado con el Fondo puede ser difundido o distribuido, directa o indirectamente, a ninguna persona en Singapur que no sea un inversor institucional (como se define en el artículo 4A de la SFA) de acuerdo con el artículo 304 de la SFA. Cuando se hace una oferta a inversores institucionales de conformidad con el artículo 304 de la SFA, pueden aplicarse ciertas restricciones a las acciones adquiridas en el marco de dicha oferta.

Gestor: Equipo de gestión actual, susceptible de cambiar con el tiempo.

Rating de corto plazo: corresponde a la calificación del emisor más reciente entre S&P y Moody's
La sociedad de gestión no utiliza exclusiva ni mecánicamente las calificaciones establecidas por las agencias de calificación y realiza su propio análisis crediticio. Las calificaciones se determinan caso por caso sobre la base de una metodología interna y están sujetas a cambios.

La Etiqueta SRI no garantiza el rendimiento financiero del fondo.
Todos los códigos de políticas de transparencia, voto y compromiso, así como la carta de inversión sostenible están disponibles en la página web del Grupo La Française (https://www.la-francaise.com/es/informacion-reglamentaria/)

Clasificación SFDR : El Reglamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) tiene como objetivo dirigir los flujos de capital hacia inversiones más responsables, para garantizar la transparencia, coherencia y calidad de la información para los inversores y, por lo tanto, permitir una comparación de los diferentes vehículos de inversión.
Se aplica a todos los agentes del mercado financiero pero también a los productos.
3 categorías de productos:
1/ Automáticamente todos los fondos se clasifican en el artículo 6, sin objetivo de sostenibilidad.
2/ Luego viene el artículo 8 para los fondos que promueven Características ASG.
3/ El artículo 9 va más allá, con un objetivo de inversión sostenible y medible. Es decir, los fondos invierten en una actividad que contribuya a un objetivo ambiental o social, como reducir las emisiones de CO_2 o combatir la desigualdad.

DEFINICIONES

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.

Volatilidad: medida de la variación de la rentabilidad del fondo durante un periodo determinado. Cuanto mayor sea, más volátil será, y por tanto mayor será su riesgo.

Ratio Sharpe: mide la rentabilidad del que se beneficia el fondo para cada punto de volatilidad asumido en relación con un activo denominado sin riesgo.

Sensibilidad renta fija: permite medir la variación porcentual, al alza o a la baja, del precio de un bono o del valor liquidativo de un OICVM de renta fija, inducida por una fluctuación del 1% de los tipos de interés del mercado.

WAM : Vencimiento medio ponderado hasta la fecha de vencimiento

WAL : Vida media ponderada hasta la fecha de vencimiento de los instrumentos financieros, calculada como la media de los vencimientos finales de los instrumentos financieros