

La Française Trésorerie ISR R



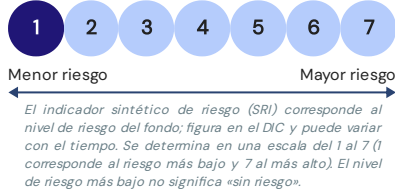
Registrado en: FR PT ES IT

A partir del 18 de noviembre de 2020: La Française Trésorerie cambia de nombre y pasa a llamarse La Française Trésorerie ISR.

CIFRAS CLAVE

VL: 94 140,12€
Activo neto del fondo: 3598,70M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN

Superior a 7 días

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: FRO000991390
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: 0.21%
Depositario: Banque Fédérative du Crédit Mutuel
Administrador: CIC
Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management
Gestores: Adrien FREYRE, Salim KHALIFA

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

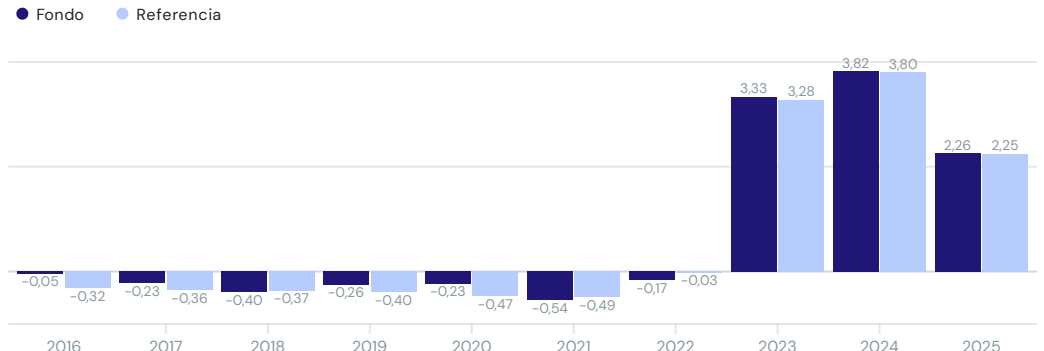
El objetivo de la gestión del fondo, «de tipo fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV) con carácter estándar», es la búsqueda de oportunidades de mercado con vencimientos a corto plazo, con el fin de ofrecer una rentabilidad igual al €STR capitalizado, una vez deducidos los gastos de gestión 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.

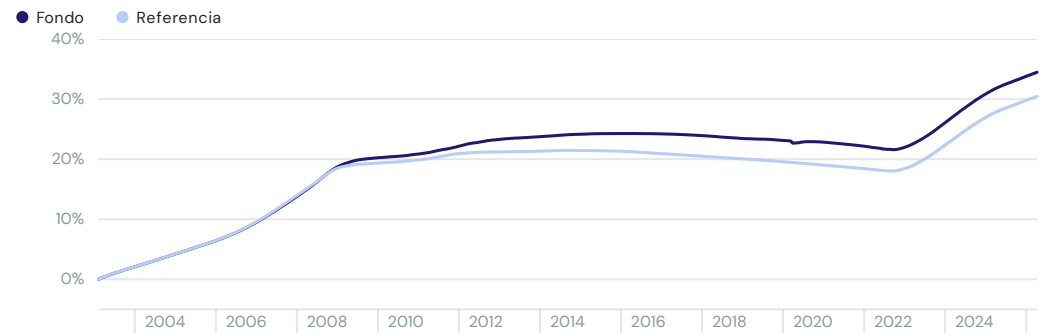
Acumuladas	1 semana	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Creación
Fondo	0,02%	0,15%	0,47%	0,89%	0,51%	1,99%	9,50%	9,64%	8,22%	34,49%
Referencia	0,04%	0,15%	0,49%	0,90%	0,53%	2,02%	9,45%	9,78%	7,64%	30,48%
Anualizadas	1 semana	1 mes	3 meses	6 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Creación
Fondo	0,90%	1,92%	1,86%	1,91%	1,85%	2,00%	3,08%	1,86%	0,80%	1,29%
Referencia	1,93%	1,93%	1,94%	1,94%	1,94%	2,03%	3,07%	1,89%	0,74%	1,15%

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



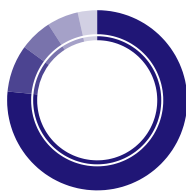
INDICADORES DE RENTABILIDAD

Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años	10 años
Volatilidad del fondo	0,05%	0,12%	0,25%	0,24%
Ratio de Sharpe	-0,56	0,14	-0,11	0,23
Tracking-Error	0,05%	0,03%	0,04%	0,07%

La Française Trésorerie ISR R

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Papel comercial	76,56%
Bonos	8,48%
Fondos monetarios	5,84%
Liquidez	5,63%
Bonos a medio plazo negociables	3,49%

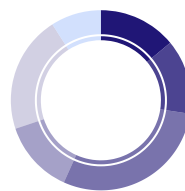
RATING DE CORTO PLAZO

En % del activo neto

A-1+/A-1	58,08%
A-2	30,45%

VENCIMIENTO

En % del activo neto



0-1 meses	12,38%
1-3 meses	11,88%
3-6 meses	25,97%
6-9 meses	11,64%
9-12 meses	18,64%
> 1 año	8,02%

PAÍS

En % del activo neto

Francia	41,08%
Reino Unido	15,19%
España	6,23%
EE.UU.	5,75%
Alemania	5,71%
Países Bajos	4,50%
Canadá	3,34%
Bélgica	1,51%
Finlandia	1,36%
Suiza	0,97%
Otros	2,91%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	028
Vida promedio (WAM)	32
Vencimiento medio (WAL)	201
Número de posiciones	188
Número de emisores	68

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

Banco	70,48%
Corporate	12,18%
Estado	5,58%
Servicios financieros	0,29%

RIESGO DE TIPOS

En % del activo neto

Tipo fijo	53,93%
Tipo variable	34,60%

EMISOR

En % del activo neto

Emisor	Peso
Bpifrance Sa	5,58%
Natwest Markets NV	5,52%
La Banque Postale	5,02%
Banque fédérative du Crédit Mutuel	3,77%
Goldman Sachs International Bank	3,41%
Société Générale	3,13%
Barclays Bank PLC	2,76%
Santander Consumer Bank AG	2,47%
Crédit Agricole SA	2,23%
COMMERZBANK AG	2,21%

PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

Bonos	Tipo de activo	Fecha de vencimiento	País	Peso
Natwest Markets Nv 2,08 % 13/07/2026	Papel comercial	13/07/2026	Reino Unido	5,52%
La Banque Postale 0,00 % 10/04/2026	Papel comercial	10/04/2026	Francia	4,17%
Banque Federative Du Credit Mutuel Ois_estr 02/10/2026	Papel comercial	02/10/2026	Francia	1,69%
Bnp Paribas (london Branch) 3,92 % 20/07/2026	Papel comercial	20/07/2026	Francia	1,58%
Societe Generale 0,00 % 09/12/2027	Papel comercial	09/12/2027	Francia	1,46%
Barclays Bank Ireland Plc Ois_estr 08/09/2026	Papel comercial	08/09/2026	Reino Unido	1,41%
Ca Leasing & Factoring Ois_estr 18/09/2026	Papel comercial	18/09/2026	Francia	1,41%
Bpifrance Sa Ois_estr 07/10/2026	Papel comercial	07/10/2026	Francia	1,40%
Credit Agricole Sa 0,00 % 10/04/2026	Papel comercial	10/04/2026	Francia	1,39%
Bpifrance Sa,00% 04/13/2026	Papel comercial	13/04/2026	Francia	1,39%

Número de posiciones en cartera: 111

Peso de las 10 primeras posiciones: 21,41%

La Française Trésorerie ISR R

*Universo: universo monetario

PUNTUACIONES ASG

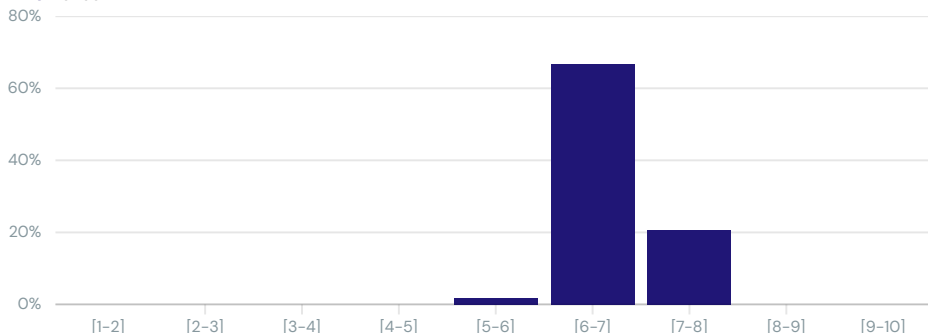
Min 1 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura ASG	98,73%	95,16%
Puntuación ASG	6,74	6,05
Puntuación A	6,15	5,55
Puntuación S	6,43	5,83
Puntuación G	7,45	6,76

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

Min 1 / Max 10

● Fondo



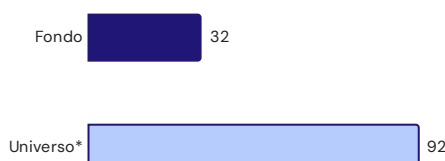
HUELLA DE CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



Reducción de la huella de carbono con respecto al universo **79%**

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	Huella de carbono	12,27	58,83	98,58%	92,84%
2º indicador de rendimiento	Bonificación vinculada a ESG	71,60%	36,80%	93,82%	78,14%

Fuente : Crédit Mutuel Asset Management

DEFINICIONES DE TÉRMINOS EXTRAFINANCIEROS

El modelo de análisis ESG propio de Crédit Mutuel Asset Management permite evaluar los riesgos y oportunidades extrafinancieros de los emisores que componen la cartera, a través de tres grandes pilares de análisis: medio ambiente, social y gobernanza. Se calcula una calificación basada en estos tres aspectos, lo que permite posicionar a cada emisor en materia de ESG. El ejercicio del derecho de voto y el diálogo o el compromiso con las empresas, especialmente en caso de controversias, completan nuestro enfoque de inversión responsable.

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: emisiones agregadas del emisor para los ámbitos 1 y 2 por millón de euros de valor empresarial. Los datos sobre emisiones representan el valor final revisado y aprobado por ISS a partir de las fuentes disponibles.

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

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 última página. 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 deposita 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 Francfort 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 archivarán ni registrarán como folletos 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.

Etiqueta ISR: Esta etiqueta, creada a principios de 2016 por el Ministerio de Finanzas y Cuentas Públicas francés con el apoyo de los profesionales de gestión de activos, pretende mejorar la visibilidad de los inversores acerca de la gestión ISR (Inversión Socialmente Responsable). Les permite identificar fácilmente los productos de inversión que integren unos criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG) en su política de inversión. Un fondo que recibe la etiqueta ISR debe responder a numerosos requisitos: - transparencia ante los inversores (objetivos, análisis, procesos, carteras, etc.), - una selección de la cartera basada en unos criterios ASG demostrados, - unas técnicas de gestión acordes con una filosofía de gestión a largo plazo, - una política de voto y de implicación coherente, - unos impactos positivos cuantificados. Más información en www.lelabelisr.fr

La etiqueta ISR no garantiza la rentabilidad financiera del fondo.

Todos los códigos de transparencia, de política de voto y de implicación con los accionistas, así como la política de inversión sostenible, están disponibles en la página web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu)

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 CO2 o combatir la desigualdad.

Para más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte la página web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu)

Las calificaciones que figuran en el documento pueden incluir calificaciones otorgadas por agencias de calificación externas, así como calificaciones internas establecidas por la sociedad gestora sobre la base de su propia metodología de análisis del riesgo de crédito.

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

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