

Documento contenente le informazioni chiave

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di carattere commerciale. Le informazioni ivi contenute, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo prodotto e i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali a esso connessi, consentendovi di confrontarlo con altri prodotti.



La Française Trésorerie ISR - Quota R - FR0000991390

Prodotto

Prodotto: La Française Trésorerie ISR Quota R

Codice ISIN: FR0000991390

Ideatore: Crédit Mutuel Asset Management. L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è incaricata del controllo di Crédit Mutuel Asset Management in merito al presente documento contenente le informazioni chiave. Crédit Mutuel Asset Management è autorizzata in Francia con il n. GP 97-138 e regolamentata dall'AMF. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione, www.la-francaise.com o www.creditmutuel-am.eu o chiamando il numero + 33 1 44 56 10 00.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 01/12/2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo di prodotto: Fondo Comune d'investimento (FCI) di diritto francese

Durata di vita del prodotto: 99 anni

Obiettivi:

L'obiettivo di gestione del fondo di classificazione "monetario con valore patrimoniale netto variabile (VNAV)" a carattere 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.

Questo OICVM è gestito rispettando un filtro qualitativo in base alla politica adottata da Crédit Mutuel Asset Management e nel rispetto dei criteri della certificazione francese ISR secondo un approccio di integrazione e selettività ESG nella gestione.

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

Strategia d'investimento:

La società di gestione dell'OICVM stabilisce un universo di investimento iniziale composto dagli emittenti esistenti noti del mercato monetario e dagli emittenti degli indici dei mercati obbligazionari: Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-5 anni e indice ICE BofA BB Global High Yield BB 1-5 anni.

Il processo di investimento avviene secondo un approccio di integrazione e selettività ESG e si suddivide in 3 fasi:

Fase 1: Politiche di esclusione legale e settoriale e gestione delle controversie:

A partire dall'universo di investimento iniziale, il team di gestione applicherà un filtro legato alle politiche di esclusione settoriale di Crédit Mutuel Asset Management che adotta per la gestione dei suoi fondi. Oltre alle esclusioni legali, vengono applicate anche esclusioni settoriali. La gestione delle controversie di ciascun titolo è oggetto di analisi, monitoraggio e rating specifici. La società di gestione escluderà tutte le società con gravi controversie.

Fase 2: Filtro ESG:

L'analisi extra-finanziaria attuata secondo il processo di selezione dei titoli ESG porta ad escludere dall'universo di investimento iniziale coperto almeno il 25% degli emittenti con i rating più bassi. Questa percentuale sarà del 30% a partire dal 1° gennaio 2026. L'analisi proprietaria ESG di Crédit Mutuel Asset Management si basa su 3 pilastri complementari: Ambiente (es. emissioni di CO2, consumo di elettricità, riciclo dei rifiuti), Sociale (es. la qualità del dialogo sociale, l'occupazione delle persone con disabilità, la formazione dei dipendenti) e Governance (es. la presenza di donne nei consigli di amministrazione, la trasparenza retributiva dei dirigenti, la lotta alla corruzione). Un'analisi qualitativa completa l'analisi extra-finanziaria derivante dal modello.

Fase 3: Analisi finanziaria e costruzione del portafoglio:

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. Il Fondo potrà inoltre investire in obbligazioni verdi di paesi della zona euro e/o di paesi dell'OCSE non appartenenti alla zona euro. La quota di obbligazioni verdi nel Fondo dipenderà dagli sviluppi del mercato e dall'entità del deposito. Pertanto, questa quota può rappresentare fino al 10% del Fondo. Queste obbligazioni verdi dovranno rispettare i quattro grandi principi chiave dei "green bond principles", ossia: l'utilizzo dei fondi, il processo di selezione e valutazione dei progetti, la gestione dei fondi e la 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 pronti contro termine (cessioni e acquisizioni di titoli). Queste operazioni, limitate alla realizzazione dell'obiettivo di gestione, permetteranno di gestire la liquidità. Il gestore coprirà sistematicamente il rischio di cambio in caso di investimento in titoli la cui valuta è diversa dall'euro (valuta dei paesi dell'OCSE non euro). Potrebbe sussistere comunque un rischio valutario residuo dovuto a una copertura non perfetta. Il fondo utilizzerà contratti finanziari a termine fisso od opzionali e titoli che incorporano derivati ai fini di copertura e/o esposizione al rischio di tasso, al rischio di credito e al rischio di cambio. Non sono ammesse le esposizioni al rischio su azioni e materie prime, dirette o indirette, anche mediante contratti finanziari.

Gli emittenti che ottengono i migliori rating ESG non saranno tuttavia automaticamente presi in considerazione nella costruzione del portafoglio, poiché la loro integrazione nel portafoglio finale resta una scelta discrezionale del gestore. I titoli gestiti direttamente dal team di gestione che integrano criteri extra-finanziari e gli OICR selezionati dal team di gestione che godono della certificazione francese ISR rappresentano il 90% del portafoglio. L'OICVM potrà investire in singoli titoli che non integrano criteri extra-finanziari e in quote o azioni di OICR non certificati ISR, entro il limite del 10% del patrimonio netto.

Gli ultimi prospetti, l'ultimo valore patrimoniale netto delle quote, la relazione annuale e il documento informativo periodico delle quote del fondo: I documenti legali sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sui siti: www.la-francaise.com e/o www.creditmutuel-am.eu. Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com. Per qualsiasi ulteriore informazione contattare il Servizio Clienti Prodotti nominativi ai seguenti recapiti: serviceclient@la-francaise.com.

Target di investitori al dettaglio:

Tutti i sottoscrittori, tra cui gli investitori che sottoscrivono attraverso distributori che forniscono un servizio di consulenza non indipendente ai sensi della direttiva MiFID2 oppure di ricezione e trasmissione di ordini (RTO) con servizi

L'OICR non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/Soggetti statunitensi.

Banca depositaria: Banque Fédérative du Crédit Mutuel

Altre informazioni:

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

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che si conservi il prodotto per 7 giorni.

Il rischio reale può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima di questa scadenza, e il rendimento potrebbe essere inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti sui mercati, o per l'impossibilità da parte nostra di pagare gli investitori.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 1 su 7, che è la classe di rischio più bassa. In altre parole, le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si situano a un livello basso ed è molto improbabile che un eventuale deterioramento della situazione sui mercati possa compromettere la nostra capacità di pagare gli investitori.

Rischi importanti per il fondo non considerati in questo indicatore:

Rischio di credito, Rischio legato all'impatto di tecniche quali gli strumenti derivati, Rischio di controparte.

Poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro i rischi di mercato, sussiste un rischio di perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di performance

Le cifre indicate includono tutti i costi del prodotto in sé, ma non necessariamente tutte le spese dovute al proprio consulente o distributore.

Dette cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, la quale può anch'essa influire sugli importi che riceverà.

Il rendimento ottenuto da questo prodotto dipenderà dall'andamento futuro del mercato. L'evoluzione futura del mercato è aleatoria e non può essere prevista con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano rispettivamente le migliori e peggiori performance, e la performance media del prodotto, calcolata su un minimo di 10 anni di dati. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto differente. Lo scenario caratterizzato da tensioni mostra ciò che l'investitore potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

Periodo di investimento consigliato: 7 giorni Esempio di investimento: 10.000 €		In caso di rimborso dopo 7 giorni
Scenari		
Scenario caratterizzato da tensioni	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	9.984 €
	Rendimento medio	-0,2%
Scenario avverso	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	9.984 €
	Rendimento medio	-0,2%
Scenario intermedio	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	10.000 €
	Rendimento medio	0,0%
Scenario favorevole	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	10.012 €
	Rendimento medio	0,1%

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 03/2020 e 03/2020.

Questo tipo di scenario intermedio si è verificato per un investimento tra: 09/2020 e 09/2020.

Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 03/2024 e 04/2024.

Cosa succede se Crédit Mutuel Asset Management non è in grado di effettuare i pagamenti?

Il prodotto è costituito da una comproprietà di strumenti finanziari e depositi distinta dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, il patrimonio del prodotto custodito dal depositario non sarà intaccato. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria del prodotto è contenuto grazie alla segregazione giuridica del patrimonio del depositario rispetto a quello del prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o che fornisce una consulenza al riguardo potrebbe chiedere all'investitore di pagare dei costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona informerà l'investitore in merito a tali costi e gli mostrerà l'incidenza dei costi complessivi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo:

Le tabelle mostrano gli importi detratti dall'investimento a copertura dei diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi mostrati qui sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- che durante il primo anno venga recuperato l'importo investito (rendimento annuo di 0%), che per gli altri periodi di detenzione il prodotto evolva come indicato nello scenario intermedio.

- che l'investimento sia di 10.000 €.

Investimento: 10.000 €	In caso di rimborso dopo 7 giorni
Costi totali	1 €
Incidenza dei costi*	0,0%

(*) Illustra gli effetti dei costi su un periodo di detenzione inferiore ad un anno. Questa percentuale non può essere confrontata direttamente con i valori relativi all'incidenza dei costi forniti per gli altri PRIIP.

Composizione dei costi:

Costi una tantum applicati alla sottoscrizione o al rimborso		In caso di rimborso dopo 7 giorni
Spesa di sottoscrizione	Max 0,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento, esclusi i costi di distribuzione del prodotto. La persona che vende il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.	0 €

Spesa di rimborso	Non è prevista alcuna spesa di rimborso per questo prodotto.	0 €
Costi ricorrenti [prelevati ogni anno]		
Commissioni di gestione e altri oneri amministrativi e operativi	Max 0,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi sostenuti nell'ultimo anno.	1 €
Costi di transazione	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Questa è una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	0 €
Costi accessori applicati a determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non esiste alcuna commissione di performance per questo prodotto.	0 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 7 giorni

Possibilità e condizioni di disinvestimento prima della scadenza: 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.

Come presentare reclami

Per qualsiasi reclamo si può contattare il servizio clienti del Gruppo La Française al 128 boulevard Raspail 75006 PARIGI (reclamations.clients@la-francaise.com), per telefono al numero +33 (0)1 53 62 40 60, oppure utilizzare il link del sito Internet: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

Altre informazioni rilevanti

Conservatore del registro: Banque Fédérative du Crédit Mutuel

Forma giuridica: FCI

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (articolo 8 SFDR). L'OICVM gode della certificazione francese ISR.

Le informazioni relative alla considerazione dei criteri ESG (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica di investimento sono disponibili sul sito Internet: www.la-francaise.com e saranno presentate nella relazione annuale.

Maggiori informazioni sull'inclusione di criteri ESG (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica d'investimento applicata dalla Società di gestione, la carta degli investimenti sostenibili, il rapporto sulla strategia climatica e responsabile, nonché la politica di impegno e di esclusione, sono consultabili anche online sul sito internet: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/l'investissement-durable>.

Le performance passate del prodotto presentate in forma grafica sono disponibili su semplice richiesta e gratuitamente presso la società di gestione o sui siti web: www.creditmutuel-am.eu e/o www.la-francaise.com. Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com.

Valore patrimoniale netto e altre informazioni pratiche: sede della società di gestione e/o www.la-francaise.com e/o www.creditmutuel-am.eu

In caso di controversie relative ai servizi d'investimento e agli strumenti finanziari, Lei ha la possibilità di rivolgersi al Mediatore dell'AMF.

Quando il prodotto è utilizzato come supporto unit-linked di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari sul contratto, come i costi del contratto non compresi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e gli eventuali effetti in caso di inadempimento dell'impresa di assicurazione, sono presentate nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, obbligatoriamente consegnato dal Suo assicuratore o intermediario o dall'eventuale altro intermediario assicurativo nel rispetto dell'obbligo di legge a cui è sottoposto.