

Documento de datos fundamentales

Objetivo

Este documento contiene datos fundamentales sobre el producto de inversión. No es un documento comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarlo a comprender la naturaleza de este producto y los posibles riesgos, costes, ganancias y pérdidas que comporta invertir en él, así como para ayudarlo a compararlo con otros productos.



La Française Trésorerie ISR - Participación R - FR0000991390

Producto

Producto: La Française Trésorerie ISR Participación R

Código ISIN: FR0000991390

Originadora: Crédit Mutuel Asset Management. La Autoridad de los Mercados Financieros francesa (AMF) se encarga de controlar a Crédit Mutuel Asset Management en lo que se refiere al presente documento de datos fundamentales. Crédit Mutuel Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP 97-138 y regulada por la AMF. Puede obtenerse más información en el sitio web de la sociedad de gestión, www.la-francaise.com o www.creditmutuel-am.eu, o llamando al +33 1 44 56 10 00.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 16/04/2026

¿Qué es este producto?

Tipo de producto: Fondo común de inversión (FCI) de derecho francés

Duración del producto: 99 años

Objetivos:

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

Este OICVM se gestiona respetando un filtro cualitativo extrafinanciero según la política adoptada por Crédit Mutuel Asset Management, de conformidad con los requisitos de la etiqueta francesa ISR y siguiendo un enfoque de integración y selectividad ESG en la gestión.

Indicador de referencia: €STR capitalizado. El índice de referencia se usa solo para poder establecer una comparación. El gestor puede invertir o no en los valores que componen el indicador de referencia a su discreción.

Estrategia de inversión:

La sociedad de gestión del OICVM crea un universo de inversión inicial compuesto por los emisores existentes conocidos del mercado monetario y los emisores de los índices del mercado de deuda pública: Índice Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-5 años e índice ICE BofA BB Global High Yield BB 1-5 años.

El proceso de inversión se lleva a cabo siguiendo un enfoque de integración y selectividad ESG y se divide en 3 etapas:

Etapas 1: Políticas de exclusiones legales y sectoriales y gestión de controversias:

A partir del universo de inversión inicial, el equipo de gestión aplicará un filtro vinculado a las políticas de exclusiones sectoriales de Crédit Mutuel Asset Management que implementa para la gestión de sus fondos. Además de las exclusiones legales, se aplican exclusiones sectoriales. La gestión de las controversias de cada título es objeto de un análisis, un seguimiento y una calificación específicos. La sociedad de gestión excluirá a todas las sociedades con grandes controversias.

Etapas 2: Filtro ESG:

El análisis extrafinanciero realizado según el proceso de selección de los títulos ESG propicia la exclusión de al menos el 30 % de los emisores con peor calificación del universo de inversión inicial cubierto. El análisis propio ESG de Crédit Mutuel Asset Management se basa en 3 pilares complementarios: ambiental (por ejemplo, las emisiones de CO₂, el consumo de electricidad, el reciclaje de residuos), social (por ejemplo, la calidad del diálogo social, el empleo de las personas con discapacidad, la formación de los empleados) y de gobernanza (por ejemplo, la feminización de los consejos de administración, la transparencia de la remuneración de los directivos, la lucha contra la corrupción). Un análisis cualitativo completa el análisis extrafinanciero derivado del modelo.

Etapas 3: Análisis financiero y construcción de la cartera:

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. El fondo también podrá invertir en bonos verdes de países de la zona euro y/o de países de la OCDE no pertenecientes a la zona euro. La participación de bonos verdes en el fondo 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 deberán respetar simultáneamente los cuatro grandes principios clave de los «green bond principles», a saber: la utilización de los fondos, el proceso de selección y evaluación de los proyectos, la gestión de los fondos y la 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. El gestor se asegura de que los instrumentos que componen la cartera sean de alta calidad según el análisis propio de la sociedad de gestión. 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 gestor cubrirá sistemáticamente el riesgo de cambio en el caso de la inversión en títulos cuya moneda no sea el euro (moneda de los países de la OCDE excluidos el euro). Sin embargo, puede existir un riesgo de cambio residual debido a una cobertura que no es perfecta. El fondo utilizará contratos financieros a plazo fijo u opcionales y títulos con derivados incorporados utilizados a efectos de cobertura y/o de exposición al riesgo de renta fija, al riesgo de crédito y al riesgo de cambio. Quedan prohibidas las exposiciones directas o indirectas al riesgo de renta variable y de materias primas, incluso a través de contratos financieros.

No obstante, los emisores que obtengan las mejores calificaciones ESG no se seleccionarán automáticamente en la construcción de la cartera, ya que su integración en la cartera final seguirá siendo una decisión discrecional del gestor. Los títulos materializados seleccionados por el equipo de gestión, que integran criterios extrafinancieros, y los OIC seleccionados por el equipo de gestión con la etiqueta francesa ISR representan el 90 % de la cartera. El OICVM podrá invertir en títulos materializados que no incorporen criterios extrafinancieros y en participaciones o acciones de OIC no etiquetadas como ISR dentro del límite del 10 % del activo neto.

Los últimos folletos, el último valor liquidativo de las participaciones, el informe anual y el documento informativo periódico sobre las participaciones del fondo: La documentación legal está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en las páginas web www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a serviceclient@la-francaise.com. Toda información adicional será proporcionada por el servicio de atención al cliente de productos nominativos a través de los siguientes datos de contacto: serviceclient@la-francaise.com.

Inversores minoristas objetivo:

Todos los suscriptores, incluidos los inversores que se suscriban a través de distribuidores que presten un servicio de asesoramiento no independiente conforme a la normativa MIF2 o de recepción y transmisión de órdenes (RTO) con servicios

El OIC no está abierto a residentes de los Estados Unidos de América «U.S. Person».

Depositario: Banque Fédérative du Crédit Mutuel

Otros datos de interés:

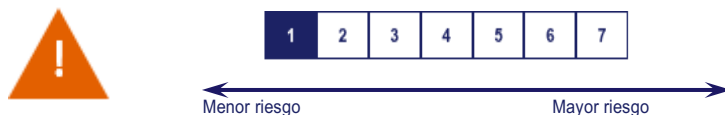
as solicitudes de reembolso se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 12:00 horas para las participaciones registradas como participaciones al portador en Euroclear y ante IZNES para las participaciones a registrar o registradas como participaciones puramente registradas en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES, y se realizan sobre la base del último valor liquidativo conocido, con liquidación en D.

Este OICVM recurre a un mecanismo de valor liquidativo ajustado cuyas disposiciones se definen en el folleto informativo.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

¿Cuáles son los riesgos y qué podría traerme?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto durante 7 días.

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes de este vencimiento, y usted podría obtener menos a cambio.

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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 de 7, que es la clase de riesgo más bajo. En otras palabras, las pérdidas potenciales derivadas de los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel bajo y, si la situación se deteriorara en los mercados, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

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

Riesgo de crédito, riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados, riesgo de contrapartida.

Dado que este producto no ofrece protección frente a imprevistos del mercado, es posible que pierda la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos adeudados a su asesor o distribuidor.

Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a las cantidades que recibe.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión.

Los escenarios adversos, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan los mejores y peores resultados, así como el rendimiento medio del producto, calculados sobre un mínimo de 10 años de datos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones extremas del mercado.

Período de inversión recomendado: 7 días Ejemplo de inversión: 10 000 €		Si sale después de 7 días
Escenarios		
Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir costes	9984 €
	Rentabilidad media	-0,2 %
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	9984 €
	Rentabilidad media	-0,2 %
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir costes	10 000 €
	Rentabilidad media	0,0 %
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir costes	10 012 €
	Rentabilidad media	0,1 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre: 03/2020 y 03/2020.

Este tipo de escenario intermedio se produjo para una inversión entre: 09/2020 y 09/2020.

Este tipo de escenario favorable se produjo para una inversión entre: 03/2024 y 04/2024.

¿Qué sucede si Crédit Mutuel Asset Management no puede realizar los pagos?

El producto es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos distinta de la sociedad de gestión de cartera. En caso de incumplimiento de esta última, los activos del producto conservados por el depositario no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera del producto se atenúa debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del producto.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le aconseje sobre el mismo puede pedirle que pague costes adicionales. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas muestran las cantidades deducidas de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Tales importes dependen de la cantidad que invierta, de cuánto tiempo mantenga el producto y de la rentabilidad del producto. Las cantidades indicadas son ilustraciones basadas en un ejemplo de monto de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Asumimos:

- que durante el primer año recuperaría la cantidad que ha invertido (rentabilidad anual de 0 %), que para los demás períodos de mantenimiento, el producto evolucionará como se indica en el escenario intermedio.

- que ha invertido 10 000 €.

Inversión: 10 000 €	Si sale después de 7 días
Costes totales	1 €
Incidencia de los costes*	0,0 %

(*) Esto ilustra los efectos de los costes durante un período de tenencia inferior a un año. Este porcentaje no puede compararse directamente con las cifras sobre el impacto de los costes facilitadas para otros PRIIP.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 7 días
Coste de entrada	Máximo del 0,00 % del importe que paga al momento de entrada en la inversión, sin incluir los costes de distribución de su producto. La persona que le vende el producto	0 €

	le informará de los costes reales.	
Coste de salida	No cobramos coste de salida para este producto.	0 €
Costes recurrentes [soportados anualmente]		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	Máximo del 0,29 % del valor de su inversión por año. Esta estimación se basa en los costes reales durante el último año.	1 €
Costes de transacción	0,03 % del valor de su inversión por año. Esta es una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía dependiendo de cuánto compremos y vendamos.	0 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No existe una comisión de rendimiento para este producto.	0 €

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de tenencia recomendado: 7 días

Posibilidades y condiciones de desinversión antes del vencimiento: as solicitudes de reembolso se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 12:00 horas para las participaciones registradas como participaciones al portador en Euroclear y ante IZNES para las participaciones a registrar o registradas como participaciones puramente registradas en el Sistema de Registro Electrónico Compartido (DEEP) de IZNES, y se realizan sobre la base del último valor liquidativo conocido, con liquidación en D.

Este OICVM recurre a un mecanismo de valor liquidativo ajustado cuyas disposiciones se definen en el folleto informativo.

¿Cómo puedo reclamar?

Para cualquier reclamación, puede ponerse en contacto con el servicio de atención al cliente del Grupo La Française, en 128 boulevard Raspail 75006 PARÍS (reclamations.clients@la-francaise.com), por teléfono llamando al +33 (0)1 53 62 40 60, o utilizando el enlace del sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

Otros datos de interés

Titular de cuenta: Banque Fédérative du Crédit Mutuel

Forma jurídica: FCI

El fondo promueve características ambientales y/o sociales (artículo 8 del SFDR). El OICVM tiene la etiqueta francesa ISR. **La información relativa a la inclusión de criterios ESG (ambientales, sociales y de calidad de la gobernanza) en la política de inversión** está disponible en el sitio web www.la-francaise.com y aparecerán en el informe anual.

Para obtener más información sobre la integración de los criterios ESG (medioambientales, sociales y de la calidad de gobernanza) en la política de inversión aplicada por la sociedad de gestión, la carta de inversión sostenible, el informe de estrategia climática y responsable, la política de compromiso y de exclusión, también puede consultar en línea el siguiente sitio web: <https://www.la-francaise.com/fr/nous-connaître/nos-expertises/linvestissement-durable>.

La rentabilidad histórica del producto representada gráficamente está disponible previa solicitud y de forma gratuita en la sociedad de gestión o en los sitios web: www.creditmutuel-am.eu y/o www.la-francaise.com. Puede obtenerla gratuitamente solicitándola a serviceclient@la-francaise.com.

Valor de liquidación y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.la-francaise.com y/o www.creditmutuel-am.eu

En caso de litigios relativos a servicios de inversión e instrumentos financieros, puede recurrir al Mediador de la AMF.

Cuando este producto se utilice como soporte en unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre este contrato, como los costes del contrato, no incluidos en los costes indicados en el presente documento, el contacto en caso de reclamación y lo que ocurre en caso de incumplimiento de la entidad aseguradora, corredor o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal, se presentará en el documento de datos fundamentales de este contrato.