



La Française Trésorerie ISR T C



Registrado en: FR ES

CIFRAS CLAVE

VL: 103,24€

Activo neto del fondo: 3510,38M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN



CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica: Fondo de Inversión OICVM
Clasificación de la AMF: Fondo monetario de valor liquidativo variable (VNAV)
Fecha de creación: 21/12/2017
Índice de referencia: €STR capitalizado
Cambio de índice: anterior hasta el 31/12/21: Eonia capitalizado
Asignación de sumas distribuíbles: Capitalización
Divisa: EUR
Frecuencia de valoración: Valoración diaria (incluidos domingos)
Clientes: Todos los suscriptores
Principales riesgos incurridos: crédito, discrecional, pérdida de capital, tipos de interés

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FR0013289022
Código Bloomberg: CMNTRC FP Equity
Centralización: D antes de las 12H00
Fecha de Liquidación: D días hábiles
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: 0.11% (30/09/2023)
Costes de transacción: 0.05% (30/09/2023)
Depositario: BNP Paribas SA
Administrador: BNP Paribas SA
Sociedad gestora: La Française Asset Management
Gestores: Adrien FREYRE

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.la-francaise.com. Fuente: La Française Asset Management, Bloomberg

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.

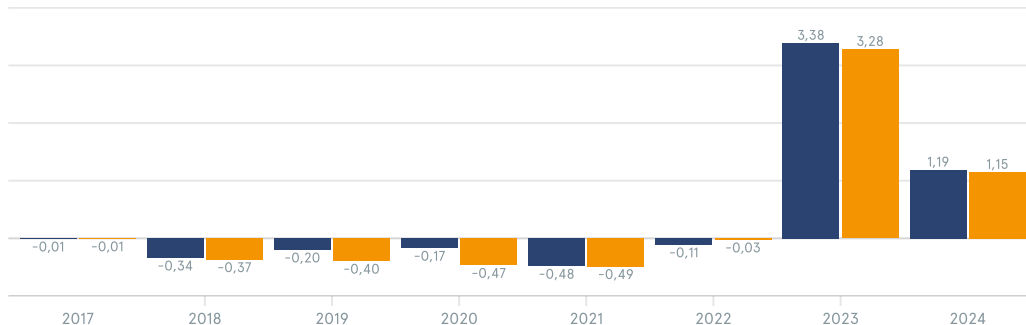
RENTABILIDADES NETAS

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.

| Acumulada: | 1 semana | 1 mes | 3 meses | 6 meses | YTD | 1 año | 3 años | 5 años | Creación |
|--------------|----------|-------|---------|---------|-------|-------|--------|--------|----------|
| Fondo | 0,08% | 0,31% | 1,03% | 1,91% | 1,19% | 3,87% | 4,13% | 3,64% | 3,24% |
| Referencia | 0,08% | 0,30% | 0,99% | 1,84% | 1,15% | 3,76% | 4,07% | 3,14% | 2,64% |
| Anualizadas: | 1 semana | 1 mes | 3 meses | 6 meses | YTD | 1 año | 3 años | 5 años | Creación |
| Fondo | 3,99% | 4,00% | 4,06% | 4,08% | 4,07% | 3,88% | 1,36% | 0,72% | 0,51% |
| Referencia | 3,91% | 3,91% | 3,93% | 3,94% | 3,93% | 3,77% | 1,34% | 0,62% | 0,41% |

RENTABILIDADES NETAS ANUALES

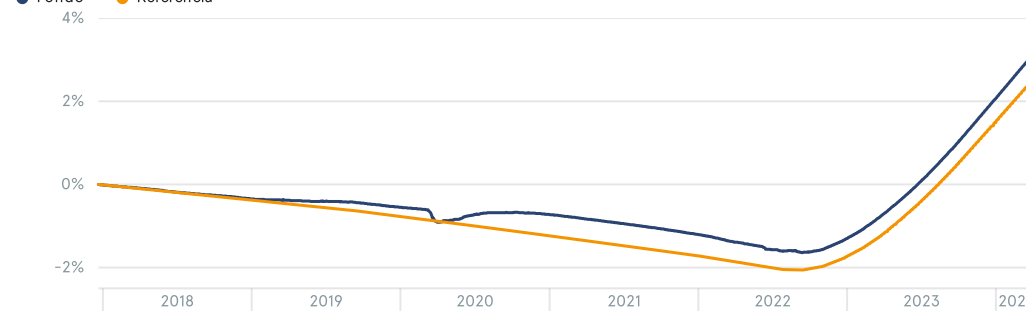
● Fondo ● Referencia



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

● Fondo ● Referencia



INDICADORES DE RENTABILIDAD

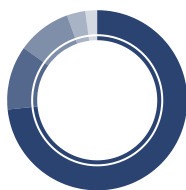
| Frecuencia semanal | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|-----------------------|-------|--------|--------|---------|
| Volatilidad del fondo | 0,06% | 0,28% | 0,26% | - |
| Ratio de Sharpe | 2,10 | 0,06 | 0,39 | - |
| Tracking-Error | 0,02% | 0,05% | 0,10% | - |



La Française Trésorerie ISR T C

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



| | |
|---------------------------------|--------|
| Papel comercial | 73,36% |
| Letras del Tesoro | 11,48% |
| Fondos monetarios | 9,71% |
| Bonos a medio plazo negociables | 3,31% |
| Bonos | 2,15% |

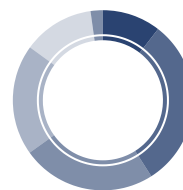
RATING DE CORTO PLAZO

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

| | |
|-----|--------|
| A1+ | 14,10% |
| A1 | 53,08% |
| A2 | 23,11% |

VENCIMIENTO

En % del activo neto (excluyendo liquidez)



| | |
|------------|--------|
| 0-1 meses | 9,47% |
| 1-3 meses | 27,52% |
| 3-6 meses | 21,80% |
| 6-9 meses | 17,94% |
| 9-12 meses | 11,58% |
| > 1 año | 1,99% |

PAÍS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

| | |
|--------------|--------|
| Francia | 53,26% |
| Reino Unido | 8,02% |
| Italia | 5,41% |
| Países Bajos | 5,24% |
| España | 4,16% |
| Dinamarca | 4,07% |
| Canadá | 4,06% |
| Finlandia | 3,34% |
| Suiza | 0,85% |
| Suecia | 0,58% |
| Otros | 1,29% |

INDICADORES DE RIESGO

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Sensibilidad renta fija | 0,07 |
| Vida promedio (WAM) | 19 |
| Vencimiento medio (WAL) | 154 |
| Yield To Maturity (excluyendo OICVM) | 4,22% |
| Rating medio de los emisores | A2 |
| Número de posiciones | 108 |
| Número de emisores | 40 |

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; el rendimiento instantáneo bruto sin tener en cuenta los costes de cobertura.

SECTORES

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

| | |
|--------------|--------|
| Banco | 60,09% |
| Corporate | 14,10% |
| Estado | 11,48% |
| Aseguradoras | 4,62% |

RIESGO DE TIPOS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

| | |
|--------------------------------|--------|
| Tipo variable: €str | 64,93% |
| Tipo fijo | 19,91% |
| Tipo variable: Euribor 3 meses | 5,46% |

EMISOR

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

| Emisor | Peso |
|----------------------------------|--------|
| Estado Francés | 11,48% |
| Lloyds Bank Corporate Market plc | 4,24% |
| Jyske Bank | 4,07% |
| Toronto Dominion Bank | 4,06% |
| BPCE SA | 3,91% |
| Barclays Bank PLC | 3,79% |
| AXA Banque | 3,77% |
| NORDEA BANK | 3,34% |
| ENGIE | 3,30% |
| Stellantis France | 3,21% |

PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

| Bonos | Tipo de activo | Fecha de vencimiento | País | Peso |
|--|-------------------|----------------------|-------------|-------|
| Btf 0,00 % 19/06/2024 | Letras del Tesoro | 19/06/2024 | Francia | 4,24% |
| Etat Français 0,00 % 23/05/2024 | Letras del Tesoro | 23/05/2024 | Francia | 3,97% |
| Etat Français 0,00 % 15/05/2024 | Letras del Tesoro | 15/05/2024 | Francia | 3,26% |
| Ecp Lloyds Bank Corporate Market Plc Ester + 35 Bps 06/09/2024 | Papel comercial | 06/09/2024 | Reino Unido | 2,92% |
| Ecp Unicredit Spa Ester + 31 Bps 02/10/2024 | Papel comercial | 02/10/2024 | Italia | 2,33% |
| Neu Cp Axa Banque Ester + 18 Bps 03/05/2024 | Papel comercial | 03/05/2024 | Francia | 1,75% |
| Ecp Nordea Bank Ester + 19 Bps 02/07/2024 | Papel comercial | 02/07/2024 | Finlandia | 1,74% |
| Ecp Barclays Bank Plc Ester +26 Bps 30/04/2024 | Papel comercial | 30/04/2024 | Reino Unido | 1,47% |
| Neu Cp Bpce Estr + 27 Bps 04/06/2024 | Papel comercial | 04/06/2024 | Francia | 1,46% |
| Neu Cp Bfcm Ester + 32 Bps 02/10/2024 | Papel comercial | 02/10/2024 | Francia | 1,46% |

Número de posiciones en cartera: 106

Peso de las 10 primeras posiciones: 24,61%



La Française Trésorerie ISR T C

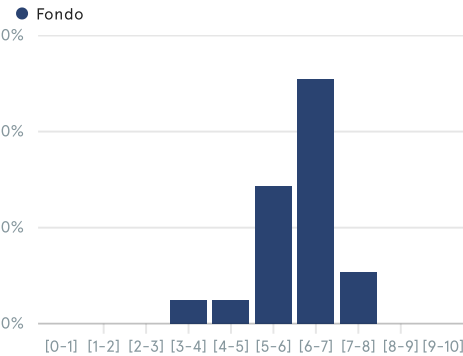
PUNTUACIONES ASG

Min 0 / Max 10

| | Fondo |
|----------------|--------|
| Cobertura ASG | 96,27% |
| Puntuación ASG | 6,02 |
| Puntuación A | 6,19 |
| Puntuación S | 6,07 |
| Puntuación G | 5,79 |

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10



HUELLA DE CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



MEJORES PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

| Emisor | Peso | Puntuación A | Puntuación S | Puntuación G | Puntuación ASG |
|----------------------------------|-------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Allianz Banque | 0,15% | 6,95 | 7,69 | 7,13 | 7,27 |
| Intesa Sanpaolo Bank Ireland Plc | 1,41% | 7,40 | 7,23 | 6,99 | 7,19 |
| Intesa Sanpaolo Bank Lux Sa | 0,56% | 7,40 | 7,23 | 6,99 | 7,19 |
| Intesa Sanpaolo Spa | 0,54% | 7,40 | 7,23 | 6,99 | 7,19 |
| Toronto Dominion Bank | 4,06% | 6,28 | 7,40 | 7,58 | 7,13 |

PEORES PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

| Emisor | Peso | Puntuación A | Puntuación S | Puntuación G | Puntuación ASG |
|---------------------------------------|-------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Coface | 0,70% | 4,84 | 5,96 | 5,14 | 5,33 |
| Crédit Lyonnais | 3,17% | 5,98 | 6,21 | 4,55 | 5,56 |
| Crédit Agricole Consumer Finance | 3,17% | 5,98 | 6,21 | 4,55 | 5,56 |
| Crédit Agricole Leasing And Factoring | 0,86% | 5,98 | 6,21 | 4,55 | 5,56 |
| Bfcm | 2,90% | 6,00 | 5,50 | 5,50 | 5,65 |

INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



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.

Sostenibilidad Ambiental: El primer factor del modelo ASG de La Française evalúa el desempeño y las estrategias de las compañías para reducir los impactos ambientales en sus operaciones y en la cadena de valor.

Capital humano: el segundo factor del modelo ASG evalúa las políticas, los programas y el desempeño de las compañías para gestionar y desarrollar su mano de obra.

Sostenibilidad organizacional: el tercer factor del modelo ASG evalúa la calidad de las prácticas de gobierno corporativo de las compañías y su gestión de las relaciones con los grupos de interés (por ejemplo, los proveedores).

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: $\sum (i \text{ a } n) (\text{Inversión } i / \text{Enterprise value}) / (\text{Valor actual de la cartera}) \times \text{Emisiones del emisor } i$



ADVERTENCIAS

La información contenida en este documento no constituye en modo alguno una oferta o solicitud de inversión, ni un consejo de inversión o una recomendación sobre inversiones específicas. Las cifras dadas no tienen valor contractual y están sujetas a modificaciones.

Se trata de un documento publicitario. El país de origen del fondo es Francia.

La información sobre el fondo, incluidos los cálculos de rentabilidad y otros datos, es facilitada por la sociedad de gestión en la fecha del documento.

Dependiendo de la estrategia del fondo, los datos denominados «internos» pueden diferir de los mencionados en el folleto. Los datos internos no son vinculantes para la sociedad de gestión, que es libre de modificarlos sin previo aviso dentro de los límites del folleto, que es el único vinculante. La sociedad de gestión entiende por «datos internos» un conjunto de elementos tales como: límites internos de gestión, análisis económicos, comentarios de los gerentes. Esta lista no es exhaustiva.

Las calificaciones Morningstar y/o Lipper tienen derechos de autor. Todos los derechos reservados. La información presentada: 1) pertenece a Morningstar y/o Lipper y/o a sus proveedores de información; 2) no puede ser reproducida ni redistribuida; 3) se presenta sin ninguna garantía de exactitud, exhaustividad o actualidad.

Se recuerda que la rentabilidad pasada no es garantía de rentabilidad futura y no es constante en el tiempo. En vista de los riesgos económicos y financieros, no se puede garantizar que el fondo presentado alcance su objetivo.

La documentación comercial y reglamentaria (incluido el folleto de cada fondo) está disponible, en inglés, en el sitio web del Grupo La Française (www.la-francaise.com) y/o a petición de su contacto financiero habitual.

Documento publicado por La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 París, Francia, sociedad regulada por la «Autoridad de Control Prudencial» (www.acp.banque-france.fr), con la referencia 18673 X.

Este documento es confidencial, para uso estrictamente privado y destinado únicamente a informar a la persona a quien fue facilitado por el Grupo La Française. No se autoriza la divulgación de la información contenida en esta presentación de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito del Grupo La Française. Los nombres, logotipos o eslóganes que identifican los productos o servicios del Grupo La Française son propiedad exclusiva de este último y no pueden ser utilizados de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito del Grupo La Française.

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 archivarán ni registrarán 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 CO2 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 pagarlo.

Volatilidad: medida de la variación de la rentabilidad del fondo durante un período 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