

Documento contenente le informazioni chiave



LA FRANÇAISE

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave sul prodotto di 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: La Française Asset Management. L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è incaricata del controllo di La Française Asset Management in merito al presente documento contenente le informazioni chiave. La Française Asset Management è autorizzata in Francia con il n. GP 97076 e regolamentata dall'AMF. Maggiori informazioni sono disponibili sul sito Internet della società di gestione, www.la-francaise.com o chiamando il numero + 33 1 44 56 10 00.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave: 02/11/2023

📍 Cos'è questo prodotto?

Tipo di prodotto : Fondo Comune di Investimento (FCI) di diritto francese

Durata di vita del prodotto: 99 anni

Obiettivi: L'obiettivo di gestione del fondo, classificato come "fondo monetario con valore patrimoniale netto variabile (VNAV) di tipo 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, investendo in un portafoglio di emittenti previamente filtrati secondo criteri ambientali, sociali e di governance.

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

Strategia d'investimento:

Il processo di investimento del Fondo combina analisi extra-finanziaria e analisi finanziaria (qualitativa e quantitativa). L'analisi extra-finanziaria dei criteri ambientali, sociali e di governance è svolta da "La Française Sustainable Investment Research", che ha sviluppato un modello ESG proprietario che ci consente di adottare un approccio selettivo rispetto all'universo investibile. Questo strumento automatizzato utilizza dati grezzi da diversi fornitori per calcolare i KPI (Key Performance Indicator). Ad esempio, i criteri utilizzati per analizzare gli emittenti sono:

- A livello ambientale: emissioni di carbonio e gestione dei rifiuti, ...
- Sul piano sociale: formazione del personale, dialogo sociale, ecc...
- In termini di governance: la struttura gestionale e il rapporto con gli azionisti, la politica di remunerazione, ecc.

Al termine del processo di rating, a ciascun emittente viene assegnato un rating da zero (peggiore) a 10 (migliore). Questa valutazione riflette opportunità di investimento o, al contrario, rischi extra finanziari. Alcuni emittenti vengono esclusi automaticamente, in conformità con la politica di esclusione del Gruppo La Française, mentre in seguito viene scartato anche il 20% degli emittenti con i punteggi ESG più bassi nell'universo di investimento iniziale coperto. Tutti gli emittenti esclusi rappresentano l'elenco di esclusione ESG in cui il Fondo non può investire. Lo scopo del comitato di rating interno di MMF è quello di validare le varie analisi, compresa quella extra-finanziaria sulla base degli elementi trasmessi dal nostro centro di ricerca, e quindi di validare la qualità dell'emittente nel contesto di un investimento monetario. La porzione di emittenti analizzati per questi criteri ESG in portafoglio è superiore al 90% dei titoli detenuti. La metodologia adottata dalla nostra società di gestione per tener conto di criteri extra finanziari presenta un limite legato alla qualità delle informazioni raccolte dal team di ricerca ESG e dalla trasparenza dei vari emittenti.

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. Almeno il 75% del portafoglio è costituito da obbligazioni europee della zona euro a tasso fisso, variabile o rivedibile, buoni del Tesoro, titoli di debito negoziabili a breve o medio termine e, incidentalmente, liquidità. 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. Questi green bond dovranno rispettare i quattro criteri chiave dei "green bond principles", ovvero: utilizzo dei fondi, processo di selezione e valutazione dei progetti, gestione dei fondi e 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 strumenti finanziari a termine o condizionati ai tassi sottostanti, valute o indici rappresentativi di una di queste categorie al fine di coprire i rischi di tasso di interesse e di cambio. Gli strumenti potranno comprendere futures, contratti forward, opzioni, swap su indici di tassi e di cambio. Tali operazioni sono effettuate entro un limite pari al valore del patrimonio del fondo.

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 sul sito web: www.la-francaise.com. 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'OIC non è aperto ai residenti degli Stati Uniti d'America/Soggetti statunitensi.

Banca depositaria:

BNP Paribas S.A.

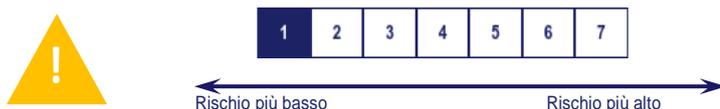
Altre informazioni:

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 3 mesi.

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

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 presentati rappresentano degli esempi basati sui risultati del passato e su alcune ipotesi.

Periodo di investimento consigliato: 3 mesi Esempio di investimento: 10 000 €		In caso di rimborso dopo 3 mesi
Scenari		
Scenario caratterizzato da tensioni	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	9 960 €
	Rendimento medio	-0,38 %
Scenario avverso	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	9 960 €
	Rendimento medio	-0,38 %
Scenario intermedio	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	10 000 €
	Rendimento medio	-0,04 %
Scenario favorevole	Cosa potrebbe ottenere l'investitore al netto dei costi	10 090 €
	Rendimento medio	0,92 %

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. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro.

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra: 12/2019 e 03/2020.

Questo tipo di scenario intermedio si è verificato per un investimento tra: 11/2016 e 02/2017.

Questo tipo di scenario favorevole si è verificato per un investimento tra: 06/2023 e 09/2023.

Questa tabella mostra le somme che l'investitore potrebbe ottenere nell'arco di 3 mesi, in diversi scenari, supponendo che investa 10.000€.

I diversi scenari mostrano il possibile andamento dell'investimento. L'investitore può confrontarli con gli scenari di altri prodotti. Lo scenario caratterizzato da tensioni mostra ciò che l'investitore potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

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.

📍 Cosa succede se La Française 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 di investimento e diversi periodi di 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 3 mesi
Costi totali	5,40 €
Incidenza dei costi*	0,05 %

(*) 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 3 mesi
Spesa di sottoscrizione	Massimo 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.	fino a 0,00 €
Spesa di rimborso	Non è prevista alcuna spesa di rimborso per questo prodotto.	0,00 €
Costi ricorrenti [prelevati ogni anno]		
Commissioni di gestione	Massimo 0,17% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi	4,25 €

e altri oneri amministrativi e operativi	effettivi dell'anno passato.	
Costi di transazione	0,05% 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.	1,16 €
Costi ricorrenti applicati a determinate condizioni		
Commissioni di performance	Non esiste alcuna commissione di performance per questo prodotto.	0,00 €

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 mesi

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), telefonicamente al n +33 (0)1 53 62 40 60, o usare il sito web all'indirizzo: <https://www.la-francaise.com/fr/service-clientele/>

🕒 Altre informazioni rilevanti

Conservatore del registro: BNP Paribas S.A.

Forma giuridica: FCI

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (articolo 8 SFDR).

Le informazioni relative alla considerazione dei criteri ESG (ambientali, sociali e di qualità della governance) nella politica di investimento sono disponibili sul sito Internet della società di gestione: 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 di investimento applicata dalla società di gestione, la carta degli investimenti sostenibili, il rapporto sulla strategia per il clima e la responsabilità, la politica di impegno e di esclusione, sono consultabili anche online sul sito della società di gestione al seguente indirizzo: <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 sul sito web: www.la-francaise.com. Sono disponibili gratuitamente facendone richiesta a serviceclient@la-francaise.com.

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

In caso di controversie relative ai servizi di 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.