LA FRANÇAISE

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

La Française Trésorerie - Part I - FR0010609115

Este fondo está dirigido por La Française Asset Management, sociedad del Grupo La Française

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de la gestión del fondo, de tipo «Monetario», es la búsqueda de oportunidades de mercado con vencimientos a corto plazo, con el fin de ofrecer una rentabilidad igual al EONIA capitalizado, una vez deducidos los gastos de gestión.
En caso de un nivel muy bajo de los tipos de interés del mercado monetario, la remuneración del OICVM puede que no cubra los gastos de gestión y el OICVM vería su valor de liquidación bajar de manera estructural.

Indicador de referencia: EONIA capitalizado
La cartera se compone principalmente de obligaciones europeas de tipo fijo o variable, con vencimiento a corto plazo, de bonos del Tesoro, títulos de créditos negociables, pagarés de tesorería, certificados de depósito y adicionalmente de liquidez.
La cartera se invertirá en firmas superiores o iguales a A-2 o P2 (de acuerdo con las agencias de calificación Standard & Poor's, Moody's) o equivalentes según el análisis de la sociedad de gestión. La sociedad de gestión no recurrirá exclusivamente o mecánicamente a las calificaciones externas. 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 disponer de 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 calificados como «investment grade».
La horquilla de sensibilidad está comprendida entre 0 y 0,5.
El fondo podrá invertir un máximo del 10% en participaciones o acciones de OICVM/FIA (que respondan a la definición de "monetario" o "monetario a corto plazo").
El fondo podrá realizar recompras entregadas (cesiones y adquisiciones de títulos). Estas operaciones, que se limitan a la consecución del objetivo de gestión, permitirán gestionar la tesorería o eventualmente obtener un efecto de apalancamiento.
El residente francés o de uno de los países de la zona euro no se expone al riesgo de tipo de cambio.
El fondo utilizará instrumentos financieros a plazo para cubrir y/o exponer la cartera al riesgo de los mercados a plazo de índices y de tipo sin practicar la sobreexposición. Podrá incluir futuros, forwards, opciones y swaps sobre índices.
Estas operaciones se efectúan en el límite del 30% del activo del OICVM.
Período de inversión recomendado: > 3 meses y < 6 meses
Modalidades de recompra: Las solicitudes de recompra se centralizan cada día (D) en La Française AM Finance Services a las 12:00 y se ejecutan en base al último valor de liquidación conocido, calculado el D.
Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

PERFIL DE RIESGO Y DE RENDIMIENTO

Riesgo menor — De mayor riesgo



Rentabilidad potencialmente más reducida — Rentabilidad potencialmente más elevada

1	2	3	4	5	6	7

Explicaciones textuales del indicador de riesgo y de sus principales límites:
El indicador de riesgo de nivel 1 refleja inversiones o técnicas de inversión, en títulos del sector público o privado, en los mercados sujetos a variaciones de baja amplitud en condiciones normales. Estas variaciones pueden generar bajadas de los valores de liquidación y este OICVM no disfruta de garantía del capital. Este dato se basa en los resultados anteriores en materia de volatilidad. Los datos históricos tales como los que se utilizan para calcular el indicador sintético de riesgo pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. Esta categoría de riesgo no está garantizada y es susceptible de evolucionar en el tiempo. La categoría más baja no significa "sin riesgo".
Riesgos importantes para el fondo que este indicador no tiene en cuenta:
Riesgo de crédito:
Se trata de riesgos que pueden derivarse del deterioro de firma de un emisor de título de crédito o del impago de un emisor. Cuando se produce el deterioro de firma de un emisor, el valor de sus activos disminuye. Por lo tanto, esto puede hacer que baje el valor de liquidación del fondo.
Riesgo vinculado a los impactos de técnicas como los productos derivados:
Se trata del riesgo de amplificación de las pérdidas por el hecho de recurrir a instrumentos financieros a plazo como los contratos financieros negociados en mercados no organizados y/o los contratos futuros.
Riesgo de contrapartida:
Está asociado a la celebración de contratos sobre instrumentos financieros a plazo negociados en mercados no organizados y a las adquisiciones y cesiones temporales de títulos: se trata del riesgo de quiebra de una contrapartida que la lleva a no pagar. Así, el impago de una contrapartida podrá suponer una bajada del valor de liquidación.

GASTOS

Los gastos y comisiones que soporta el inversor están destinados a cubrir los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y de distribución de participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

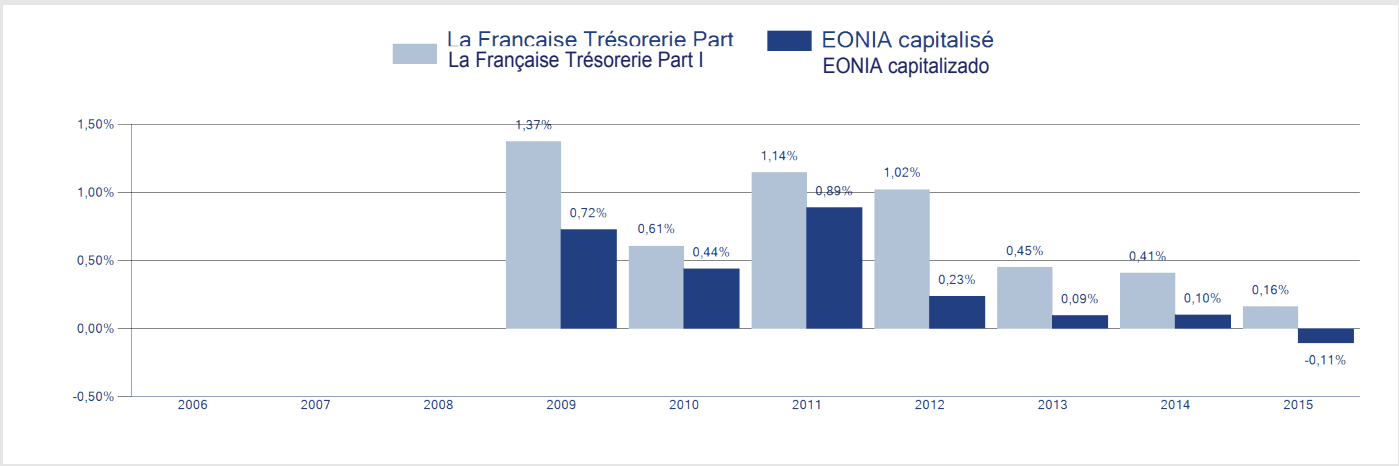
GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	Cero
Gastos de salida	Cero
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	0,09 % (*)

(*) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 30/09/2016 y puede variar de un ejercicio a otro.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión por rendimiento extraordinario	0,00 % (**)15% más del EONIA capitalizado

(**) Esta cifra corresponde a los gastos del ejercicio cerrado el 30/09/2016 y puede variar de un ejercicio a otro.
Comisión por rendimiento extraordinario: 15% máximo de la diferencia, si es positiva, entre la rentabilidad del fondo y la del índice EONIA capitalizado. Primer período de referencia: 01-01-2014 / 30-09-2015
Para más información sobre los gastos, consulte las páginas 10 y 11 del folleto de este fondo, disponible en el sitio web www.lafrancaise-gam.com.
Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad y los gastos de intermediación, a no ser en el caso de gastos de entrada y/o de salida pagados por el fondo cuando compra o vende participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Fondo creado el: 07/02/2003
Rentabilidad calculada en EUR
La rentabilidad del fondo se calcula con dividendos e intereses netos reinvertidos y sin gastos de gestión directos e indirectos y sin gastos de entrada y salida.
Las rentabilidades pasadas no garantizan rendimientos futuros. No son constantes en el tiempo.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: BNP Paribas Securities Services
Últimos folletos, informe anual y documento informativo periódico sobre las participaciones I, B, E, R, N: disponibles de forma gratuita en el sitio http://www.lafrancaise-gam.com o contactando La Française Asset Management en el número de teléfono: 33 (0)1 44 56 10 00, o por correo electrónico: contact-valeursmobilieres@lafrancaise-group.com o por correo postal: 128, boulevard Raspail 75006 París
Otras categorías de participaciones: B, E, R, N
Valor de liquidación y otra información práctica: locales de la sociedad de gestión y/o www.lafrancaise-gam.com
Fiscalidad: dependiendo del régimen fiscal aplicable, las plusvalías y posibles ganancias derivadas de la posesión de participaciones del fondo pueden estar sujetas a tributación. Les recomendamos que se informen a este respecto con el comercializador del fondo.
El fondo no está abierto a residentes en los Estados Unidos de América «U.S. Person» (la definición de «U.S. Person» está disponible en la página de Internet de la sociedad de gestión www.lafrancaise-gam.com y/o en el folleto).

Política de remuneración: la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, incluida una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y las ventajas, la composición del comité de remuneración encargado de atribuir la remuneración variable y las ventajas, está disponible en el sitio web: http://lfgrou.pe/MnDZx7. Un ejemplar en papel estará disponible de forma gratuita bajo petición en la sede social de la sociedad de gestión.
La Française Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las correspondientes partes del folleto del fondo.
Este fondo está autorizado por Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros.
La Française Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la AMF.
Los datos fundamentales para el inversor recogidos en el presente documento son exactos y están actualizados a día de 27/10/2016