

# La Française Actions €CO2 Responsable R



## CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 154,40€

Actif sous gestion : 15,75M€

## INDICATEUR

### SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



## HORIZON DE PLACEMENT



## CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM

Classification AMF : Actions de pays de la zone euro

Date de création : 29/01/2010

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques importants non pris en compte par l'indicateur : Risque de crédit, Risque lié aux instruments dérivés, Risque de taux de change, Risque du modèle

## INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FRO010834390

Code Bloomberg : LFPMTD FP Equity

Centralisation : J avant 9H15

Règlement : J+2 ouvrés

Éligibilité au PEA : Oui

Droits d'entrée max : 4%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation : 2,52%

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management

Gérant(s) : Gaspard BRAMAT, Thomas DHAINAUT

A compter du 23/06/2021: changement de dénomination du FCP, anciennement La Française Inflection Point Multi Trends

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Au travers de l'investissement dans le compartiment maître La Française LUX – Inflection Point Carbon Impact Euro de la Sicav de droit luxembourgeois La Française LUX, l'objectif du fonds La Française Actions €CO2 Responsable, de classification "actions de pays de la zone euro" est de contribuer à la transition vers une économie bas-carbone tout en réalisant une croissance du capital à long terme.

## PERFORMANCES NETTES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-1,27%	-6,16%	0,72%	5,98%	2,10%	17,53%	54,40%
Annualisées					3 ans	5 ans	Création
Fonds					0,70%	3,28%	2,97%

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

	Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024 Fonds	0,29%	2,21%	3,08%	-2,27%	5,46%	-3,91%	1,83%	0,71%	0,83%	-5,73%	-1,27%		0,72%
2023 Fonds	9,82%	1,70%	-0,52%	-0,78%	-0,53%	3,31%	1,72%	-3,73%	-2,86%	-5,69%	8,95%	5,22%	16,49%
2022 Fonds	-4,68%	-5,24%	0,09%	-2,85%	-0,09%	-9,38%	9,01%	-5,42%	-6,64%	7,03%	6,21%	-3,93%	-16,41%
2021 Fonds	-1,49%	4,55%	6,28%	1,46%	3,09%	0,81%	0,71%	2,28%	-4,05%	5,16%	-2,99%	4,11%	21,15%
2020 Fonds	-1,84%	-7,97%	-18,79%	5,53%	6,10%	6,22%	-0,54%	3,37%	-1,71%	-5,35%	13,07%	2,62%	-3,17%

## EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 5 ANS



## INDICATEURS DE PERFORMANCE

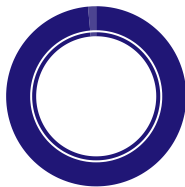
	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans
Volatilité fonds	13,28%	16,53%	20,42%	Gain Maximum : 95,82%
Ratio de Sharpe	0,10	-0,09	0,10	Max. Drawdown : -37,79%
				Recouvrement : 357 jours (le 10/03/2021)

# La Française Actions €CO2 Responsable R

Données par transparence du fonds maître La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Euro

## TYPES D'INSTRUMENT

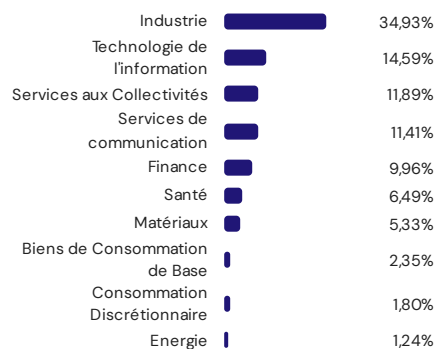
En % actif



Actions en direct	98,54%
Liquidités	1,46%

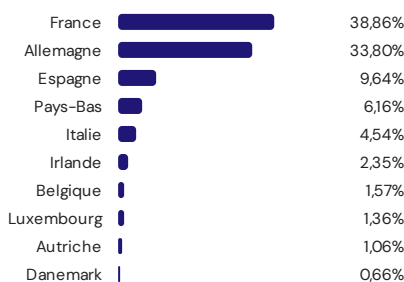
## SECTEUR GICS - ACTIONS

En % de la poche actions



## PAYS

En % de la poche actions



## TAILLE DE CAPITALISATION

En % de la poche actions



## PRINCIPALES LIGNES

Hors monétaire

Actions	Pays	Secteur GICS - Actions	Poids
Deutsche Telekom	Allemagne	Services de communication	5,93%
Asml Holding Regr. Nv	Pays-Bas	Technologie de l'information	5,14%
Siemens Ag-reg	Allemagne	Industrie	4,02%
E.on Se	Allemagne	Services aux Collectivités	3,95%
Allianz Ag-reg	Allemagne	Finance	3,59%
Sap Ag	Allemagne	Technologie de l'information	3,58%
Saint Gobain	France	Industrie	3,37%
Siemens Healthineers Ag	Allemagne	Santé	3,25%
Cellnex Telecom Sau	Espagne	Services de communication	3,12%
Alstom Rgpt	France	Industrie	2,76%

Nombre de titres en portefeuille: 45

Poids des 10 principales lignes: 38,72%

## EXPOSITION ACTIONS (98.54%)

● Fonds



## PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Hors monétaire et % d'actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Société Generale	2,00%	L'oréal	-0,84%
Deme Group	1,58%		
Erg Spa	1,50%		
Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Nexans Sa	0,97%	Knorr-bremse Ag	-1,34%
Nordex Se	0,41%	Cap Gemini	-0,66%
Siemens Ag-reg	0,34%		

# La Française Actions €CO2 Responsable R

\*Univers: EuroStoxx TMI (Total Market Index)

## SCORES ESG

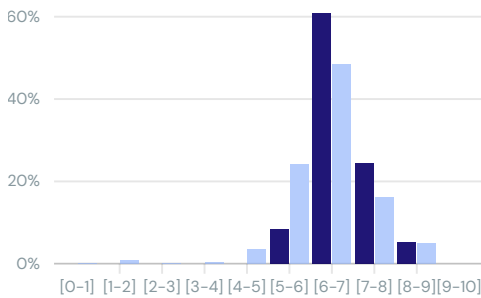
Min 0 / Max 10

	Fonds	Univers*
Taux de couverture ESG	100,00%	99,69%
Score ESG	6,66	6,29
Score E	7,09	6,70
Score S	6,43	6,31
Score G	6,46	6,13

## DISTRIBUTION DES SCORES ESG

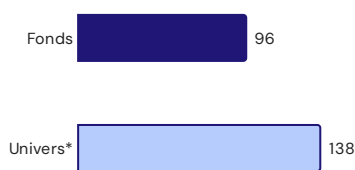
Min 0 / Max 10

● Fonds ● Univers\*



## INTENSITÉ CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ revenus



## SCORE CARBON IMPACT

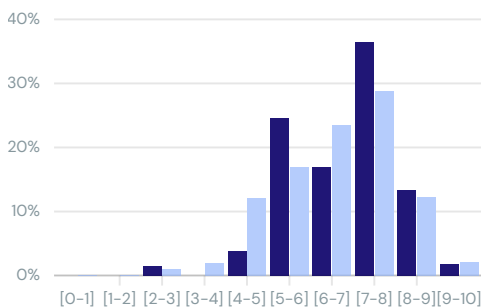
Min 0 / Max 10

	Fonds	Univers*
Taux de couverture Carbon Impact	100,00%	98,64%
Score Carbon Impact	6,80	6,49

## DISTRIBUTION DES SCORES CARBON IMPACT

Min 0 / Max 10

● Fonds ● Univers\*



## EMPREINTE CARBONE SECTORIELLE

tonne eq. CO2 / M€ investis

Secteur	Poids	Empreinte Carbone	Empreinte carbone relative à l'univers*
Industrie	34,42%	18	9
Services aux Collectivités	11,72%	16	-11
Matériaux	5,25%	12	-29
Consommation Discrétionnaire	1,78%	2	-1
Services de communication	11,25%	1	1
Technologie de l'information	14,37%	1	0
Biens de Consommation de Base	2,31%	1	-1
Santé	6,40%	1	0
Finance	9,82%	0	-1
Autre	2,68%	0	-16
<b>Total</b>		<b>52</b>	<b>-49</b>

## MEILLEURES NOTES CARBON IMPACT DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

Nom	Poids	Score Carbon Impact
Société Generale	1,87%	9,21
Deutsche Telekom	5,93%	8,65
Electricidade De Portugal Renovaveis S	2,31%	8,61
Asml Holding Regr. Nv	5,14%	8,10
Unicredit Spa	2,08%	7,97

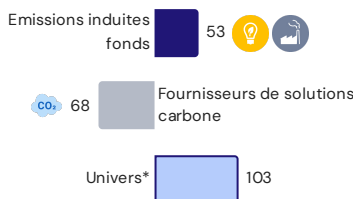
## MOINS BONNES NOTES CARBON IMPACT DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

Nom	Poids	Score Carbon Impact
Deme Group	1,55%	2,69
Befesa Sa	1,34%	4,48
Michelin (cgde)-b	1,78%	4,52
Vestas Wind Syst	0,65%	4,62
Andritz Ag	1,05%	5,24

## EMPREINTE CARBONE

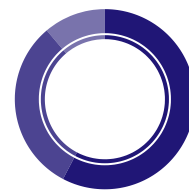
tonne eq. CO2 / M€ investis



Réduction de l'empreinte carbone par rapport à l'univers\* **48%**

## RÉPARTITION THÉMATIQUE

En % actif



## FOURNISSEURS DE SOLUTIONS CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ investis

Nom	Emissions carbone évitées
Nordex Se	-1242
Vestas Wind Syst	-745
Corp Acciona Energias Renova	-733
Electricidade de Portugal Renovaveis S	-551
Erg Spa	-394

# La Française Actions €CO2 Responsable R

\*Univers: EuroStoxx TMI (Total Market Index)

## DONNÉES IMPACT

sur la base d'un portefeuille de 200M€ (Source: <https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator>)



### Empreinte Carbone

48%

inférieure

53 tCO2/m contre 103 tCO2/m\*



### Emissions carbone évitées

68 tCO2/m

évitées



21 000 MWh

d'énergie renouvelable produite attribuable aux fournisseurs de solutions carbone



### Economie d'énergie de

1 200

foyers pour 1 an



2 100

voitures ôtées de la route pendant 1 an



430 000

sacs poubelles recyclés



180 000

arbres à planter pour compenser les 200m€ investis (en supposant 10 ans de croissance par arbre)

340 000 si investis dans l'univers\*

## DÉFINITIONS DES TERMES EXTRA-FINANCIERS

**Score ESG :** le process ESG consiste en une exclusion de 20% de l'univers suivie d'une analyse financière et carbone des entreprises afin de déterminer leur éligibilité au portefeuille. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le prospectus et le code de transparence du fonds. Le score ESG mesure la qualité ESG globale d'une entreprise. Il est calculé comme une moyenne pondérée des trois scores factoriels (Durabilité Environnementale, Capital Humain et Capital Organisationnel), en utilisant des pondérations sectorielles. Le score ESG de l'univers d'investissement est automatisé et permet des ajustements afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

**Score Environnement :** Le premier facteur du modèle ESG d'Inflection Point évalue les performances des entreprises et les stratégies de réduction des impacts environnementaux dans leurs activités et leur chaîne de valeur.

**Score Social :** le deuxième facteur du modèle ESG évalue les politiques, programmes et performances des entreprises en matière de gestion et de développement de leurs effectifs.

**Score Gouvernance :** le troisième facteur du modèle ESG évalue la qualité des pratiques de gouvernance d'entreprise des entreprises et de leur gestion des relations avec les parties prenantes (par exemple, les fournisseurs).

**Score Carbon Impact :** Le score Carbon Impact est calculé comme étant la moyenne d'indicateurs pour chaque catégorie du TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) au niveau des entreprises, et peut être ajusté afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

**Intensité Carbone :** L'intensité carbone d'une entreprise est calculée comme étant le ratio entre le volume des émissions de gaz à effet de serre (GHG) de l'entreprise en tonnes de CO2eq et le chiffre d'affaires.

**Empreinte Carbone :** l'empreinte carbone est un indicateur des émissions de CO2 générées par les compagnies détenues dans notre portefeuille. Les données CO2 sont fournies par La Française en s'appuyant majoritairement sur une source CDP. Elles capturent les scopes 1 et 2. La formule de calcul est la suivante:  $\sum (i \text{ à } n) (\text{investissement } i / \text{Entreprise value}) / (\text{Valeur du portefeuille}) \times \text{Emissions de l'émetteur } i$

**Cleantech - Fournisseurs de solution carbone / énergie « verte » :** Sociétés spécialisées dans les technologies propres, en général productrices d'énergies renouvelables ou d'équipements renouvelables ou sociétés finançant ces équipements.

**Entreprises en transition :** Entreprises offrant selon nous un très fort potentiel en matière de réduction carbone.

**Entreprises facilitant la transition :** Entreprises fournissant les moyens nécessaires aux stratégies de réduction carbone.

# La Française Actions €CO2 Responsable R

## AVERTISSEMENT

*Avertissement : Document simplifié et non contractuel.*

*Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 – Document non contractuel – Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu) – Sources : Crédit Mutuel Asset Management, données comptables, Bloomberg*

*Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.*

*Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.*

*Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.*

*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre capacité à risque et vous présentera également les risques potentiels.*

*Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.*

*Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.*

*Les DIC (Document d'Informations Clés), les processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet de la société de gestion ([www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu)). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.*

*La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.*

*Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficiaire directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.*

*Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion.*

*Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar et/ou Lipper, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de toute utilisation de ces informations.*

*Information importante pour les investisseurs en Allemagne*

*Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main*

*Information importante pour les investisseurs en Espagne*

*Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 – Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne*

*Information importante pour les investisseurs en Italie*

*Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie*

*Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni*

*Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom*

*Information importante pour les investisseurs en Suisse*

*Représentant local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent Payeur local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich.*

*Information importante pour les investisseurs à Singapour*

*Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA, et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 304 du SFA. Lorsqu'une offre est faite à des investisseurs institutionnels conformément à l'article 304 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.*

*Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.*

*Classification SFDR : Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) a pour objectifs d'orienter les flux de capitaux vers des investissements plus responsables, d'assurer la transparence, la cohérence et la qualité de l'information aux investisseurs et, ainsi, de permettre une comparaison des différents véhicules d'investissement.*

*Elle s'applique à tous les acteurs des marchés financiers mais aussi aux produits.*

*3 catégories de produits :*

*1/ Tous les fonds sont automatiquement classés en article 6, sans objectif de durabilité.*

*2/ L'article 8 s'applique pour les fonds qui valorisent les caractéristiques ESG.*

*3/ L'article 9 va plus loin, avec un objectif d'investissement durable et mesurable : les fonds investissent dans une activité qui contribue à un objectif environnemental ou social, comme la réduction des émissions de CO2 ou la lutte contre les inégalités.*

## DÉFINITIONS

*L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.*

*La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.*

*Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque*

*Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas*

*Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).*

*Exposition actions : plus précise que la composition du portefeuille, elle tient compte en permanence des opérations en cours et notamment de celles réalisées sur les marchés dérivés, qui peuvent augmenter ou diminuer les risques de la gestion selon les fluctuations des marchés.*