

La Française Protectaux R

Registrado en: FR ES IT

CIFRAS CLAVE

VL: 590,87€

Activo neto del fondo: 5,56M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN



CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica: Fondo de Inversión OICVM
Clasificación de la AMF: Renta fija denominada en euros
Fecha de creación: 03/05/2011
Índice de referencia: Solactive bund daily inverse index desde el 14/02/2020
Cambio de índice: hasta el 31/08/18 : Short JPM German Bund Index luego desde el 12/09/2018 : Lyxor Bund Daily (-1x) Inverse UCITS ETF hasta el 13/02/2020.
Asignación de sumas distribuibles: Capitalización
Divisa: EUR
Frecuencia de valoración: Diaria
Clientes: Todos los suscriptores
Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador: riesgo de contraparte, Impacto de técnicas como las de derivados

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FRO010996736
Código Bloomberg: LFPPROR FP Equity
Centralización: D antes de las 11H
Fecha de Liquidación: D+2 días hábiles
Elegibilidad para el PEA: No
Comisión de suscripción máx.: 2%
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación: 1.08%
Depositario: BNP Paribas SA
Administrador: BNP Paribas SA
Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management
Gestores: Fabien DE LA GASTINE

El índice de referencia es efectivo a partir del 26/11/2020. Se considera a título informativo entre el 14/02/2020 y el 26/11/2020.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es obtener, durante el período de inversión recomendado de dos años, una rentabilidad superior (neta de comisiones) a la de su índice de referencia Solactive Bund Daily Inverse Index SODIIBUN Index (código Bloomberg: BUNS FP).

RENTABILIDADES NETAS

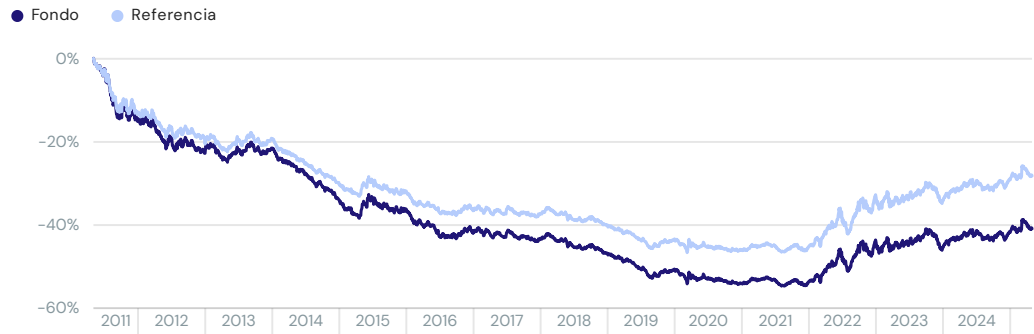
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Anualizadas	3 años	5 años	Creación
Fondo	5,36%	4,82%	-3,69%
Referencia	6,25%	5,70%	-2,34%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2025	Fondo	1,08%	-0,49%	3,31%	-2,29%									-
	Referencia	0,94%	-0,31%	2,81%	-2,04%									-
2024	Fondo	1,42%	2,65%	-0,73%	2,98%	1,06%	-1,13%	-1,56%	0,09%	-0,95%	2,48%	-2,49%	2,76%	6,56%
	Referencia	1,31%	2,73%	-0,54%	2,83%	0,90%	-0,98%	-1,29%	0,17%	-0,85%	2,65%	-1,98%	2,50%	7,53%
2023	Fondo	-3,08%	3,27%	-2,94%	0,35%	-0,15%	1,06%	1,07%	0,17%	3,81%	0,09%	-2,89%	-3,68%	-3,22%
	Referencia	-2,76%	3,02%	-2,88%	0,39%	-0,14%	1,40%	0,79%	0,14%	3,37%	0,02%	-2,19%	-3,03%	-2,12%
2022	Fondo	1,15%	1,15%	3,06%	3,34%	1,55%	1,90%	-6,03%	6,30%	4,75%	0,01%	-2,40%	5,71%	21,73%
	Referencia	1,28%	1,16%	3,26%	3,19%	1,21%	1,84%	-5,79%	6,43%	5,02%	-0,05%	-1,72%	5,50%	22,82%
2021	Fondo	0,32%	2,33%	-0,53%	0,66%	-0,13%	-0,83%	-2,58%	0,55%	1,60%	0,57%	-2,50%	1,58%	0,89%
	Referencia	0,17%	2,18%	-0,51%	0,71%	-0,01%	-0,70%	-2,29%	0,59%	1,55%	0,96%	-2,54%	1,53%	1,53%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



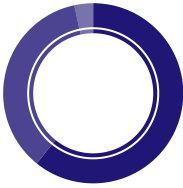
INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años	A 5 años	
Volatilidad del fondo	7,25%	9,28%	8,07%	Plusvalía máxima	35,30%
Ratio de Sharpe	-0,12	0,29	0,43	Pérdida máx.	-9,93%
				Recuperación	56 días (el 26/09/2022)

La Française Protectaux R

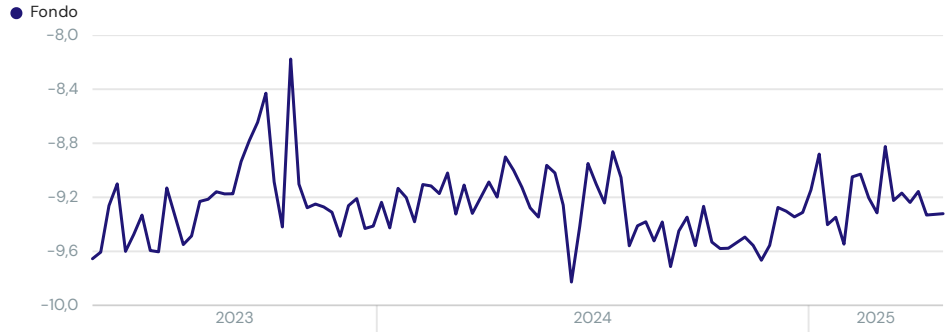
TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Titulos monetarios	60,78%
Bonos tipo fijo	35,84%
Liquidez	3,33%
Fondos monetarios	0,04%

SENSIBILIDAD RENTA FIJA (-9.12)



VENCIMIENTO

Contribución a la sensibilidad renta fija

0-1 año	0,29
7-10 años	-6,75
15 años+	-2,66

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	-9,12
Yield To Maturity (YTM)	2,08%
Vencimiento medio (años)	0,31
Rating medio de los emisores	AA-

PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

Bonos	País	Sectores	Rating del emisor	Peso
Btf 0,00% 27/08/2025	Francia	Estado	AA-	26,80%
Etat Français 0.500 % 25/05/2025	Francia	Estado	AA-	22,56%
Etat Français 0,00 % 25/02/2026	Francia	Estado	AA-	13,29%
Btf 0,00% 30/07/2025	Francia	Estado	AA-	12,52%
Bt 0,00 % 18/06/2025	Francia	Estado	AA-	10,76%
Btf 0,00% 24/09/2025	Francia	Estado	AA-	10,70%

Número de posiciones en cartera: 6

Peso de las 10 primeras posiciones: 96,63%

La Française Protectaux R

ADVERTENCIAS

Advertencia: documento simplificado y no contractual.

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.creditmutuel-am.eu. Fuente: Crédit Mutuel Asset Management, Bloomberg

La información incluida en este documento (temas, proceso de inversión, títulos en cartera, etc.) es válida a la fecha indicada, pero podrá cambiar. Ninguna referencia a una clasificación, calificación o recompensa constituye una garantía de resultados futuros y no es constante a lo largo del tiempo.

La información incluida en este documento no constituye en ningún caso una oferta o invitación a invertir, ni asesoramiento en materia de inversión, ni una recomendación sobre inversiones específicas ni asesoramiento jurídico. Las cifras no tienen valor contractual y podrán cambiar.

La información sobre el fondo, incluidos los cálculos de la rentabilidad y otros datos, es facilitada por la sociedad gestora en la fecha del documento. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relativos a las emisiones y reembolsos de participaciones ni los impuestos. El valor de las inversiones y los ingresos derivadas de ellas pueden variar tanto al alza como a la baja, y es posible que el inversor no recupere la totalidad del importe invertido inicialmente. Las variaciones de los tipos de cambio también pueden afectar al valor de la inversión. Por esta razón, y teniendo en cuenta los gastos iniciales que se cobran habitualmente, una inversión no suele ser adecuada como inversión a corto plazo. Las comisiones y los gastos tienen un efecto desfavorable en la rentabilidad del fondo.

Los rendimientos pasados no garantizan resultados futuros y no son constantes en el tiempo. Invertir en un OIC puede conllevar riesgos, y el inversor podría no recuperar los importes invertidos. Si desea invertir, un asesor financiero le podrá ayudar a valorar las soluciones de inversión en consonancia con sus objetivos, su conocimiento y experiencia de los mercados financieros, su patrimonio y su sensibilidad al riesgo; también le presentará los riesgos potenciales.

El tratamiento fiscal relativo a la tenencia, adquisición o disposición de acciones o participaciones de un fondo depende de la situación o del tratamiento fiscal propio de cada inversor y puede cambiar. Se insta encarecidamente a todos los inversores potenciales a que consulten a su propio asesor fiscal.

Aunque este documento ha sido redactado con gran esmero, no hacemos ninguna declaración ni ofrecemos ninguna garantía explícita o implícita (incluso frente a terceros) en cuanto a la exactitud, fiabilidad o exhaustividad de la información que contiene. La confianza que se deposite en la información contenida en esta página es a discreción del destinatario. Este contenido no presenta información suficiente para respaldar una decisión de inversión.

Los DFI (documento de datos fundamentales), los procesos de gestión y los folletos están disponibles en el sitio web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu). El DFI debe entregarse al suscriptor antes de la suscripción.

La distribución de este documento puede estar limitada en algunos países. La comercialización del OIC no está autorizada en todos los países y su oferta y venta a determinados tipos de inversores puede estar limitada por la autoridad reguladora local.

Este OIC no puede ofrecerse, venderse, comercializarse ni transferirse a Estados Unidos (incluidos sus territorios y posesiones) ni beneficiar directa o indirectamente a ninguna persona física o jurídica estadounidense, a ciudadanos estadounidenses o a una Persona estadounidense («US Person»).

Queda prohibida la reproducción o uso de este documento sin la autorización expresa de la sociedad gestora. Los nombres, logotipos o eslóganes que identifican los productos o servicios de la sociedad gestora son propiedad exclusiva de esta y no podrán utilizarse de ninguna forma sin su acuerdo previo por escrito.

Las calificaciones de Morningstar y/o Lipper están sujetas a copyright. Todos los derechos reservados. La información presentada: (1) pertenece a Morningstar y/o Lipper y/o a sus proveedores de información, (2) no puede reproducirse ni redistribuirse, (3) se presenta sin ninguna garantía de exactitud, exhaustividad o actualidad. Ni Morningstar, ni Lipper ni sus proveedores de contenido son responsables de los daños o perjuicios resultantes del uso de dicha información.

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 Frankfurt 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 archivará ni registrará 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.

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 periodo 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.

Max.Drawdown: pérdida máxima histórica en la que habría incurrido un inversor que invirtiera al máximo y saliera al mínimo.

Recuperación: tiempo necesario para recuperar la pérdida máxima.

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.