La Française Rendement Global 2031 I

Registrado en: FR DE AE CH IT ES

CIFRAS CLAVE

VL : 1 171,89€
Patrimonio del fundo : 206,13M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO

1 2 **3** 4 5 6 7

Menor riesgo — Mayor riesgo

El indicador sintético de riesgo (SRI) corresponde al nivel de riesgo del fondo; figura en el DIC y puede variar con el tiempo. Se determina en una escala del 1 al 7 (1 corresponde al riesgo más bajo y 7 al más alto). El nivel de riesgo más bajo no significa «sin riesgo».

HORIZONTE DE INVERSIÓN

Vencimiento el 31/12/2031

CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica : Fondo de la SICAV de derecho francés LA FRANCAISE
Clasificación de la AMF : No clasificado
Fecha de creación : 30/08/2017
Objetivo del fondo : OAT 0% 25/11/2031
Asignación de sumas distribuibles : Capitalización
Divisa : EUR
Frecuencia de valoración : Diaria
Clientes : Inversores institucionales
Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador : riesgo de crédito, riesgo de contraparte, Impacto de técnicas como las de derivados

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN : FR0013258654
Código Bloomberg : LFG25IE FP Equity
Centralización : D antes de las 11H
Fecha de liquidación : D+2 días hábiles
Suscripción inicial mín : 500 000 EUR
Elegibilidad para el PEA : No
Comisión de suscripción máx. : 3%
Comisión de reembolso máx. : 0%
gastos de gestión financiera máximo : 0,59% como máximo,impuestos incluidos
Gastos corrientes : 0.72%
Depositario : BNP Paribas SA
Administrador : BNP Paribas SA
Sociedad gestora : Crédit Mutuel Asset Management
Gestores : Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Paul TROUSSARD, Andreea JUSSELIN

A partir del 16 de julio de 2025: el compartimento La Française Rendement Global 2025 cambia de denominación y pasa a llamarse La Française Rendement Global 2031 para reflejar un cambio en el objetivo de gestión y la estrategia de inversión.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del subfondo es obtener una rentabilidad neta de gastos superior a la de las obligaciones con vencimiento en 2031 emitidas por el Estado francés y denominadas en EUR (OAT: 0 % con vencimiento el 25 de noviembre de 2031, código ISIN FR0014002WK3) en el período de inversión recomendado a partir de la fecha de creación del subfondo y hasta la fecha de vencimiento del 31 de diciembre de 2031. La posible rentabilidad del subfondo será fruto, de manera simultánea, de la valoración de los cupones devengados de las obligaciones presentes en la cartera y de las variaciones de capital producidas por la fluctuación de los tipos de interés y los diferenciales de crédito. El objetivo de gestión se basa en condiciones de mercado en el momento de la apertura del fondo y solo es válido en caso de suscripción en ese momento. En caso de suscripciones posteriores, el rendimiento dependerá de las condiciones de mercado imperantes en dichas suscripciones. Estas condiciones no se pueden prever y, por tanto, podrían generar un rendimiento diferente.

RENTABILIDADES NETAS

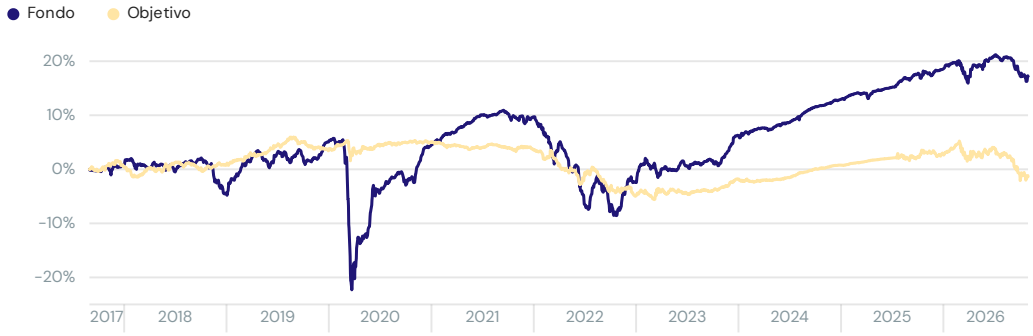
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	-0,52%	-2,53%	-1,15%	-0,67%	15,65%	6,97%	17,19%
Objetivo	-0,49%	-3,79%	-4,08%	-4,42%	2,12%	-4,48%	-1,36%
Anualizadas					**3 años**	**5 años**	**Creación**
Fondo					4,97%	1,36%	1,74%
Objetivo					0,70%	-0,91%	-0,15%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2026	Fondo	0,86%	0,37%	-3,12%	2,25%	1,07%	0,67%	-0,60%	0,27%	-2,28%	-0,52%			-
	Objetivo	1,01%	1,31%	-2,95%	0,54%	1,03%	0,25%	-1,43%	-0,50%	-2,82%	-0,49%			-
2025	Fondo	0,71%	0,41%	-0,16%	0,33%	0,36%	0,30%	1,09%	0,33%	0,71%	0,33%	0,03%	0,46%	5,00%
	Objetivo	0,24%	0,21%	0,19%	0,31%	0,17%	0,15%	0,17%	-0,26%	0,23%	0,96%	0,14%	-0,49%	2,04%
2024	Fondo	0,47%	0,49%	0,34%	-0,27%	0,70%	0,47%	0,97%	0,95%	0,70%	0,28%	0,52%	0,44%	6,22%
	Objetivo	0,01%	-0,51%	0,29%	-0,12%	0,28%	0,31%	0,66%	0,42%	0,51%	0,14%	0,43%	0,16%	2,62%
2023	Fondo	3,37%	-0,44%	-0,49%	0,08%	0,05%	0,50%	0,72%	0,05%	0,29%	-0,33%	2,64%	2,21%	8,90%
	Objetivo	0,61%	-0,94%	1,22%	0,09%	0,28%	-0,61%	0,28%	0,40%	-0,21%	0,54%	0,69%	0,97%	3,35%
2022	Fondo	-2,16%	-2,41%	-0,01%	-2,33%	-1,46%	-7,19%	3,17%	0,41%	-4,75%	0,35%	4,61%	0,72%	-11,03%
	Objetivo	-0,66%	-0,38%	-1,48%	-1,22%	-0,45%	-0,70%	1,60%	-2,34%	-1,64%	-0,02%	0,13%	-1,44%	-8,32%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	3,45%	2,49%	4,64%
Ratio de Sharpe	-0,80	0,77	-0,18

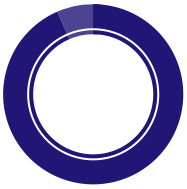
	Desde lanzamiento
Plusvalía máxima	56,00%
Pérdida máxima	-26,51%
Recuperación	319 días (el 05/02/2021)

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Rendement Global 2031 I

TIPO DE ACTIVO

% del patrimonio



Bonos tipo fijo	93,48%
Fondos monetarios	7,77%
Liquidez	-1,25%

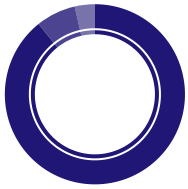
ESTRATEGIA

En % del activo neto

Crédito HY Euro	47,97%
Subordinados perpetuos	27,74%
Subordinados no perpetuos	7,16%
Crédito IG Euro	4,94%
Crédito IG EE.UU.	1,96%
Crédito HY EE.UU.	1,61%
Crédito HY otros	1,40%
Crédito Emergente	0,69%

DESGLOSE POR DIVISA

% de la renta fija



EUR	89,25%
USD	7,13%
GBP	3,62%

DESGLOSE GEOGRÁFICO

% de la renta fija

Francia	24,30%
EE.UU.	17,42%
Alemania	13,05%
Italia	12,44%
Reino Unido	8,12%
España	4,61%
Bélgica	2,80%
Suiza	2,46%
Países Bajos	2,16%
Irlanda	1,86%
Otros	10,79%

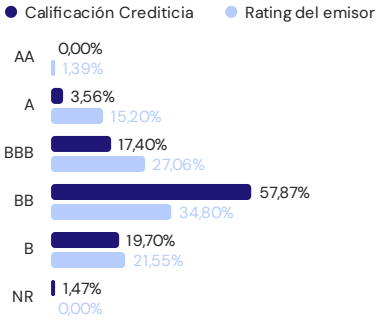
INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	3,82	Duración	4,29
Yield To Maturity (YTM)	6,21%	Número de posiciones	92
Yield To Worst (YTW)	5,87%	Número de emisores	92
Spread medio (vs swap en pbs)	281	Rating medio de las emisiones	BB-
Coste de la cobertura de divisas	-0,16%	Rating medio de los emisores	BB
Cupón medio	5,70%	% bonos calleables	93,48%

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; e) rendimiento instantáneo bruto sin tener en cuenta los costes de cobertura.
El coste de la cobertura de divisas es una estimación del coste de cobertura durante un año.

RATINGS

% de la renta fija



MADUREZ ANTICIPADA POR PARTE DEL MERCADO

% de la renta fija

2029	1,15%
2030	15,97%
2031	56,20%
2032	18,99%
2033	7,69%

DESGLOSE SECTORIAL

% de la renta fija

Financieros	24,26%
Consumo Cíclico	21,38%
Consumo no cíclico	17,81%
Comunicaciones	16,44%
Servicios públicos	8,30%
Industriales	6,72%
Materias primas	2,27%
Tecnología	1,96%
Diversificados	0,86%

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	Desglose geográfico	Desglose sectorial	Rating del emisor	Peso
Paramount Skydance Corp	EE.UU.	Comunicaciones	BB-	1,96%
IQVIA Inc	EE.UU.	Consumo no cíclico	BB+	1,72%
Fibercop Spa	Italia	Comunicaciones	BB+	1,58%
Telefonica Europe BV	España	Comunicaciones	BBB-	1,58%
EDP S.A.	Portugal	Servicios públicos	BBB	1,56%
teva pharmaceutical finance netherlands ii bv	Israel	Consumo no cíclico	BBB-	1,53%
COMMERZBANK AG	Alemania	Financieros	A	1,53%
Altarea SCA	Francia	Financieros	BBB-	1,52%
Schaeffler AG	Alemania	Consumo Cíclico	BB+	1,48%
EDF	Francia	Servicios públicos	BBB+	1,44%

Número de emisores: 92 **Peso de las 10 primeros emisores:** 15,89%

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Rendement Global 2031 I

ADVERTENCIAS

Advertencia: documento simplificado y no contractual.
Documento dirigido a inversores profesionales y no profesionales. Rogamos consulten la advertencia legal contenida en la ultima pagina. 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 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 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.

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.

Para más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad, consulte la página web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu)

Gestor: Equipo de gestión actual, susceptible de cambiar con el tiempo.

Las calificaciones que figuran en el documento pueden incluir calificaciones otorgadas por agencias de calificación externas, así como calificaciones internas establecidas por la sociedad gestora sobre la base de su propia metodología de análisis del riesgo de crédito.

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 pagarle.

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 de los tipos de interés del mercado.

Spread medio: media ponderada del spread de bonos en cartera. Para un bono, representa la diferencia entre la tasa de rentabilidad actuarial y la de un préstamo sin riesgo de idéntica duración. Naturalmente, cuanto mejor sea la solvencia del emisor, el spread será menor. Calculado sobre la cartera de obligaciones.