La Française Carbon Impact FRN R

Registrado en: FR CH LU BE IT ES DE NL

CIFRAS CLAVE

VL : 109,81€
Patrimonio del fundo : 59,75M€

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

1 año | **>2 años** | 3 años | 4 años | 5 años

CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica : Fondo de la SICAV de derecho francés LA FRANCAISE
Clasificación de la AMF : Renta fija internacional
Fecha de creación : 19/11/2019
Objetivo del fondo : Euribor a 3 meses + 115 puntos básicos
Cambio de índice : benchmark_change_733926
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 crédito, riesgo de contraparte, Impacto de técnicas como las de derivados

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN : FR0013431186
Código Bloomberg : LFCI26R FP Equity
Centralización : D antes de las 10H00
Fecha de liquidación : D+2 días hábiles
Elegibilidad para el PEA : No
Comisión de suscripción máx. : 3%
Comisión de reembolso máx. : 0%
gastos de gestión financiera máximo : 1,19% como máximo,impuestos incluidos
Gastos corrientes : 1.35%
Depositario : BNP Paribas SA
Administrador : BNP Paribas SA
Sociedad gestora : Crédit Mutuel Asset Management
Gestores : Fabien DE LA GASTINE, Aurore LE CROM, Emma GAYRARD

A partire dal 16 aprile 2026: La Française Carbon Impact 2026 cambia denominazione e diventa La Française Carbon Impact FRN per riflettere un cambiamento nell'obiettivo di gestione e nella strategia di investimento.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El subfondo La Française Carbon Impact FRN, a través de la inversión en el subfondo principal La Française Carbon Impact Floating Rates action FD (subfondo de la SICAV La Française), tiene como objetivo obtener, durante el horizonte de inversión recomendado de dos años, una rentabilidad neta de gastos superior a la del Euribor a tres meses capitalizado más 115 puntos básicos.

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.

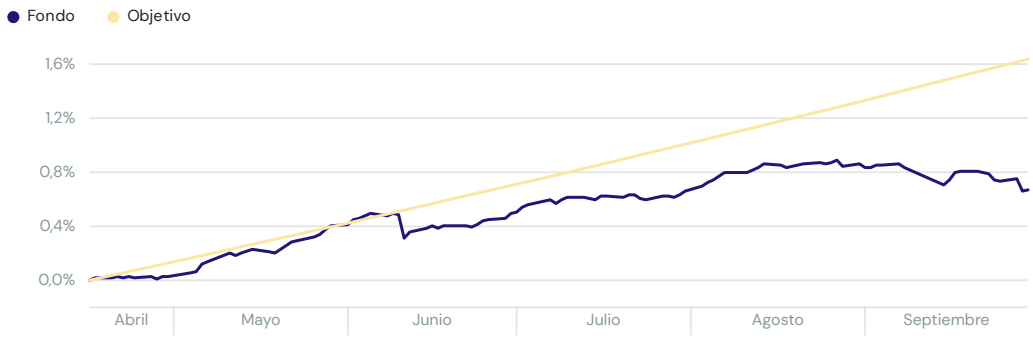
Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	-0,19%	0,17%	0,80%	1,21%	11,30%	5,27%	9,81%
Objetivo	0,31%	0,93%	2,09%	2,56%	10,60%	-1,74%	-1,63%

Anualizadas	3 años	5 años	Creación
Fondo	3,63%	1,03%	1,37%
Objetivo	3,41%	-0,35%	-0,24%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2026	Fondo	0,11%	0,08%	-0,28%	0,25%	0,38%	0,09%	0,16%	0,20%	-0,19%				-
	Objetivo	0,22%	0,16%	-0,11%	0,31%	0,27%	0,31%	0,30%	0,31%	0,31%				-
2025	Fondo	-0,06%	0,35%	-0,07%	0,31%	0,36%	0,22%	0,23%	0,12%	0,08%	0,17%	0,08%	0,16%	1,97%
	Objetivo	0,12%	0,43%	0,15%	0,68%	0,06%	0,08%	0,12%	0,13%	0,12%	0,20%	0,08%	0,18%	2,36%
2024	Fondo	0,16%	-0,10%	0,64%	-0,40%	0,55%	0,28%	0,94%	0,64%	0,61%	0,10%	0,47%	0,07%	4,04%
	Objetivo	-0,16%	-1,01%	0,41%	-0,50%	0,16%	0,19%	1,19%	0,49%	0,83%	-0,19%	0,79%	0,06%	2,27%
2023	Fondo	2,19%	-0,60%	0,35%	0,47%	0,32%	0,27%	1,34%	0,24%	-0,05%	-0,02%	2,14%	1,93%	8,87%
	Objetivo	1,08%	-1,45%	1,77%	-0,03%	0,36%	-0,96%	0,37%	0,47%	-0,65%	0,66%	1,06%	1,74%	4,45%
2022	Fondo	-1,65%	-1,81%	-0,70%	-2,35%	-0,70%	-4,61%	3,66%	-1,46%	-3,56%	1,22%	2,75%	-0,15%	-9,26%
	Objetivo	-1,11%	-0,47%	-2,32%	-1,49%	-0,66%	-0,95%	2,57%	-3,52%	-2,22%	-0,04%	0,44%	-2,32%	-11,57%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE EL 16/04/2026



INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	0,41%	1,40%	3,07%
Ratio de Sharpe	-1,90	0,58	-0,35

	Desde lanzamiento
Plusvalía máxima	29,26%
Pérdida máxima	-17,00%
Recuperación	256 días (el 04/12/2020)

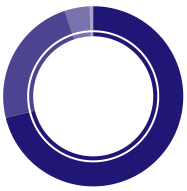
Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código 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 Carbon Impact FRN R

Datos a través de la transparencia del Fondo Maestro La Française Carbon Impact Floating Rates

TIPO DE ACTIVO

% del patrimonio



Bonos tipo variable	71,14%
Bonos tipo fijo	23,72%
Fondos monetarios	4,47%
Liquidez	0,67%

ESTRATEGIA

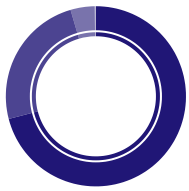
% de la renta fija



Crédito IG Euro	49,42%
Crédito IG EE.UU.	23,53%
Crédito HY Euro	9,08%
Subordinados no perpetuos	8,23%
Subordinados perpetuos	6,18%
Crédito IG otros	1,24%
Crédito HY EE.UU.	0,80%
Crédito Emergente	0,79%
Gobierno Periférico Zona Euro	0,74%

DESGLOSE POR DIVISA

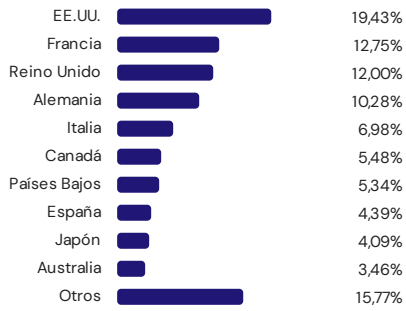
% de la renta fija



EUR	70,95%
USD	24,50%
AUD	4,32%
GBP	0,12%
SEK	0,11%

DESGLOSE GEOGRÁFICO

% de la renta fija



EE.UU.	19,43%
Francia	12,75%
Reino Unido	12,00%
Alemania	10,28%
Italia	6,98%
Canadá	5,48%
Países Bajos	5,34%
España	4,39%
Japón	4,09%
Australia	3,46%
Otros	15,77%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	0,34
Sensibilidad de crédito	2,66
Yield To Maturity (YTM)	4,26%
Yield To Worst (YTW)	4,02%
Discount Margin (bp)	127
Coste de la cobertura de divisas	-0,36%

Vencimiento medio al 1er call (años)	2,22
Rating medio de las emisiones	BBB
Rating medio de los emisores	BBB+
Cupón medio	4,26%
% bonos calleables	61,43%

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.

DESGLOSE SECTORIAL

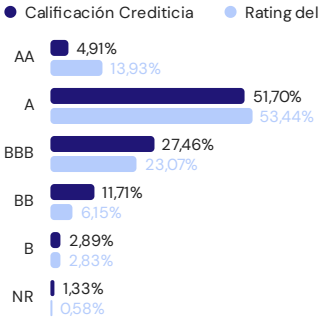
% de la renta fija



Financieros	67,03%
Consumo Cíclico	9,53%
Consumo no cíclico	9,33%
Comunicaciones	5,08%
Industriales	3,19%
Tecnología	2,05%
Servicios públicos	1,55%
Materias primas	1,01%
Estado	0,74%
Gobiernos	0,49%

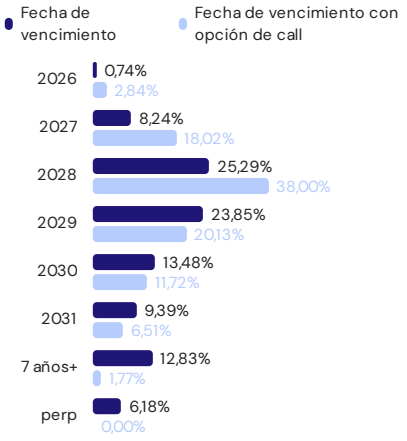
RATINGS

% de la renta fija



VENCIMIENTO

% de la renta fija



PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	Desglose geográfico	Desglose sectorial	Rating del emisor	Peso
Goldman Sachs Group Inc	EE.UU.	Financieros	A	2,23%
HSBC Holdings plc	Reino Unido	Financieros	A-	2,22%
Barclays PLC	Reino Unido	Financieros	BBB+	1,87%
Intesa Sanpaolo Spa	Italia	Financieros	A-	1,68%
BNP Paribas	Francia	Financieros	A+	1,67%
Citigroup Inc	EE.UU.	Financieros	A-	1,60%
Ubs Group Ag	Suiza	Financieros	A	1,54%
Lloyds Banking Group Plc	Reino Unido	Financieros	A-	1,51%
Morgan Stanley	EE.UU.	Financieros	A-	1,39%
Banque fédérative du Crédit Mutuel	Francia	Financieros	A+	1,37%

Número de emisores: 205 **Peso de las 10 primeros emisores:** 17,09%

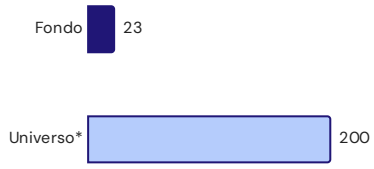
Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código 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 Carbon Impact FRN R

**Universo: Univers La Française Carbon Impact Floating Rates*

INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



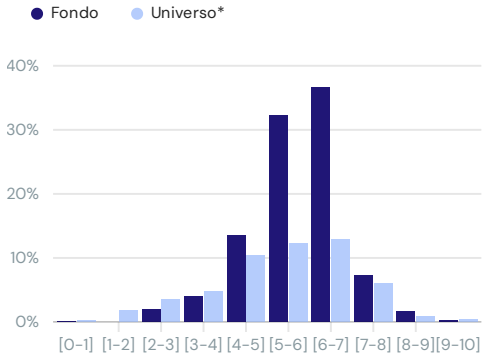
PUNTUACIÓN IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura impacto carbono	98,02%	76,09%
Puntuación impacto carbono	5,79	5,22

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10



HUELLA DE CARBONO DEL SECTOR

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos

Sector	Peso	Huella de carbono	Huella de carbono en relación con el universo*
Materias primas	0,96%	2	-7
Consumo Cíclico	9,04%	2	-3
Consumo no cíclico	8,86%	1	-1
Servicios públicos	1,47%	1	-9
Financieros	63,58%	0	0
Comunicaciones	4,82%	0	0
Industriales	3,03%	0	-5
Tecnología	1,94%	0	0
Energia	0,00%	0	-7
Other	6,30%	1	1
Total		**7**	**-31**

MEJORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
Cirsa Finance International SA	0,23%	9,23
Neoen Finco plc	0,25%	8,89
EDF	0,81%	8,49
Koninklijke Kpn Nv	0,19%	8,43
Belfius banque sa	0,23%	8,20

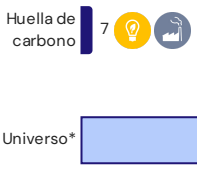
PEORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
ROSSINI SARL	0,07%	1,00
Coorporatieve Rabobank UA	0,80%	2,46
Coorporatieve Rabobank (New York)	0,33%	2,46
NyKredit Realkredit A/S	0,86%	2,62
Q-PARK HOLDING I BV	0,32%	3,17

HUELLA DE CARBONO

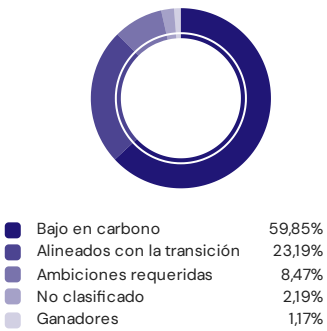
toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



Reducción de la huella de carbono con respecto al universo	91%

DESGLOSE TEMÁTICO DE LAS COMPAÑÍAS

En % del activo neto



PRINCIPALES BONOS VERDES

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
UNICREDIT SPA	0,17%	6,01
Volvo Car Ab	0,17%	6,96
Telefonica Europe BV	0,17%	7,50
	0,14%	6,50
Volkswagen International Finance NV	0,07%	6,82
Green Bonds:	**0,76%**	

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 Carbon Impact FRN R

**Universo: Univers La Française Carbon Impact Floating Rates*

DATOS SOBRE EL IMPACTO

basado en una cartera de 200M € (Fuente: https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator)

Huella de carbono
91%
inferior
7 tCO2/m vs 86.526 tCO2/m*

Ahorro de energía anual de
2 000
Hogares

20 000
árboles a plantar en 10 años para compensar los 200 M€ invertidos
290 000 si está inviertido en el universo*

3 400
coches retirados de la carretera

680 000
bolsas de residuos recicladas

DEFINICIONES DE TÉRMINOS EXTRAFINANCIEROS

Puntaje de Impacto de Carbono: El puntaje de Impacto de Carbono se calcula como un promedio simple de indicadores para cada categoría del TCFD (Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima) a nivel de empresa, y se puede ajustar para reflejar la información adicional disponible para los analistas de ESG como apropiado.

Intensidad de carbono: La intensidad de carbono de una empresa se calcula como la relación entre el volumen de emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) de la empresa en toneladas de CO2eq y la facturación.

Huella de carbono: emisiones agregadas del emisor para los ámbitos 1 y 2 por millón de euros de valor empresarial. Los datos sobre emisiones representan el valor final revisado y aprobado por ISS a partir de las fuentes disponibles.

Bonos verdes: Un bono verde es emitido por una compañía con el fin de financiar o refinanciar proyectos con un impacto ambiental positivo de acuerdo con la taxonomía de los "Principios de los Bonos Verdes".

Bajo en carbono: Esta clasificación es el resultado de un análisis de carbono patentado. Si una compañía pertenece a esta categoría, significa que su trayectoria de intensidad de carbono está muy por debajo de los 2 °C de la trayectoria de referencia (o incluso de 1.5°C) de su sector.

Alineados con la transición: Esta clasificación es el resultado de un análisis de carbono patentado. Si una compañía pertenece a esta categoría significa que su trayectoria de intensidad de carbono está alineada o por debajo los 2 °C referencia de su sector.

Ambiciones requeridas: Esta clasificación es el resultado de un análisis de carbono patentado. Si una compañía pertenece a esta categoría significa que está haciendo esfuerzos por reducir las emisiones de CO2 , pero su trayectoria de intensidad de carbono no está todavía alineada o por debajo de los 2 °C de referencia de su sector

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 Carbon Impact FRN R

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.