

La Française Carbon Impact 2026 I



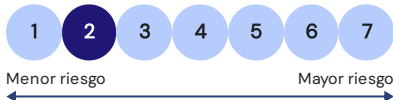
Registrado en: FR NL CH DE LU BE IT ES

CIFRAS CLAVE

VL: 1 089,65€

Activo neto del fondo: 164,23M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN

Vencimiento el 31/12/2026

CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica: Fondo de la SICAV de derecho francés LA FRANCAISE

Clasificación de la AMF: Renta fija internacional

Fecha de creación: 13/12/2019

Objetivo del fondo: OAT 0.25 % 25/11/2026

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: FRO013431194

Código Bloomberg: LFC126I FP Equity

Centralización: D antes de las 12H00

Fecha de Liquidación: D+2 días hábiles

Suscripción inicial mín: 100 000 EUR

Elegibilidad para el PEA: No

Comisión de suscripción máx.: 3%

Comisión de reembolso máx.: 0%

Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación: 0.71%

Depositario: BNP Paribas SA

Administrador: BNP Paribas SA

Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management

Gestores: Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Delphine CADROY, Paul TROUSSARD, Emma GAYRARD

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El fondo tiene como objetivo lograr, durante el período de inversión recomendado de 7 años desde la fecha de lanzamiento del fondo, una rentabilidad neta superior a la de los bonos en EUR emitidos por el Estado francés con vencimiento en 2026, invirtiendo en una cartera de emisores filtrada según su compatibilidad con la transición energética en base a la metodología definida por la Gestora. El fondo tiene por objetivo alcanzar un promedio ponderado de las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera por euro invertido (scopes 1 y 2), al menos, un 50% por debajo del universo de inversión comparable Composite 30% Bloomberg Barclays Global aggregate Corporate Index 70%CE BofAMLBB-B Global High Yield Index.

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	0,40%	0,52%	0,39%	4,92%	8,69%	9,94%	8,97%
Anualizadas				3 años	5 años	Creación	
Fondo				2,82%	1,91%	1,66%	

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2025 Fondo	-0,01%	0,40%											0,39%
2024 Fondo	0,20%	-0,05%	0,69%	-0,34%	0,61%	0,32%	1,00%	0,69%	0,66%	0,15%	0,52%	0,13%	4,67%
2023 Fondo	2,25%	-0,56%	0,41%	0,52%	0,37%	0,33%	1,39%	0,30%	-0,01%	0,04%	2,18%	1,98%	9,53%
2022 Fondo	-1,61%	-1,76%	-0,64%	-2,31%	-0,65%	-4,56%	3,71%	-1,41%	-3,52%	1,28%	2,81%	-0,10%	-8,72%
2021 Fondo	-0,02%	0,09%	0,38%	0,42%	0,21%	0,46%	0,42%	0,18%	-0,25%	-0,63%	-0,27%	0,71%	1,71%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN

● Fondo



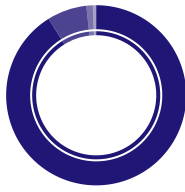
INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años	Desde la creación
Volatilidad del fondo	0,97%	3,80%	6,28%	Plusvalía máxima: 29,67%
Ratio de Sharpe	1,29	0,10	0,09	Pérdida máx.: -16,98%
				Recuperación: 248 días (el 26/11/2020)

La Française Carbon Impact 2026 I

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Bonos tipo fijo	91,13%
Bonos tipo variable	7,11%
Liquidez	1,15%
Bonos convertibles	0,62%

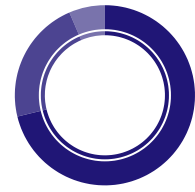
ESTRATEGIA

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Crédito IG Euro	28,87%
Crédito HY Euro	26,63%
Subordinados no perpetuos	13,84%
Crédito IG EE.UU.	9,81%
Crédito HY EE.UU.	7,38%
Crédito IG otros	4,59%
Gobierno Euro Core	3,65%
Crédito Emergente	2,74%
Crédito HY otros	0,72%
Bonos convertibles	0,62%

DIVISA

En % de la renta fija



EUR	71,20%
USD	22,34%
GBP	6,46%

PAÍS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Francia	19,28%
EE.UU.	16,43%
Alemania	13,88%
España	8,53%
Reino Unido	8,04%
Italia	7,72%
Países Bajos	5,67%
Suecia	3,92%
Polonia	2,49%
Islandia	1,64%
Otros	11,26%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	1,25	Duración	1,31
Yield To Maturity (YTM)	3,94%	Número de posiciones	135
Yield To Worst (YTW)	3,57%	Número de emisores	118
Spread medio (vs swap en pbs)	124	Rating medio de las emisiones	BBB-
Coste de la cobertura de divisas	-0,55%	Rating medio de los emisores	BBB-
Cupón medio	3,94%	% bonos calleables	67,02%

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

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

● Calificación Crediticia ● Rating del emisor

AA	3,65%	5,28%
A	11,95%	26,54%
BBB	44,75%	31,64%
BB	27,31%	25,92%
B	10,99%	8,45%
CCC	0,00%	0,42%
NR	0,20%	0,59%

VENCIMIENTO

En % de la renta fija

2025	5,36%
2026	44,50%
2027	50,15%

SECTORES

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Financieros	47,14%
Consumo no cíclico	17,42%
Consumo Cíclico	10,85%
Industriales	9,44%
Comunicaciones	5,79%
Estado	3,65%
Materias primas	1,98%
Servicios públicos	1,31%
Tecnología	0,87%
Gobiernos	0,39%

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	País	Sectores	Rating del emisor	Peso
Estado Francés	Francia	Estado	AA-	3,65%
Deutsche Bank Ag	Alemania	Financieros	A	1,90%
Société Générale	Francia	Financieros	A+	1,90%
Hamburg Commercial Bank Ag	Alemania	Financieros	A-	1,87%
Unicaja Banco Sa	España	Financieros	BBB	1,41%
Aroundtown Sa	Alemania	Financieros	BBB+	1,39%
Banque Fédérative Du Crédit Mutuel	Francia	Financieros	A+	1,36%
Grand City Properties Sa	Luxemburgo	Financieros	BBB+	1,31%
Directv Holdings Llc	EE.UU.	Comunicaciones	BBB+	1,27%
Goldman Sachs Group Inc	EE.UU.	Financieros	A	1,24%

Número de emisores: 118

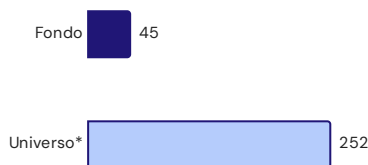
Peso de las 10 primeros emisores: 17,31%

La Française Carbon Impact 2026 I

*Universo: 30% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 70% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



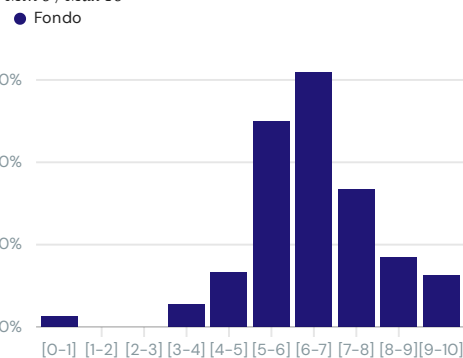
PUNTUACIÓN IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura impacto carbono	99,02%	85,76%
Puntuación impacto carbono	6,53	5,53

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / 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*
Consumo no cíclico	17,42%	6	2
Servicios públicos	1,31%	4	-27
Industriales	9,44%	2	-7
Materias primas	1,98%	2	-34
Consumo Cíclico	10,85%	2	-8
Comunicaciones	5,79%	0	-1
Financieros	47,14%	0	0
Tecnología	0,87%	0	0
Energía	0,00%	0	-17
Other	0,39%	0	0
Total		16	-92

MEJORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
Société Générale	1,90%	9,21
Ayvens Sa	1,07%	9,21
Leaseplan Corporation Nv	0,59%	9,21
Banco Santander Sa	0,82%	9,14
Citigroup Inc	0,89%	9,14

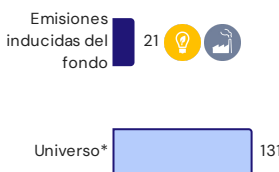
PEORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
Iqvia Inc	1,23%	1,00
Aroundtown Sa	1,39%	3,59
Grand City Properties Sa	1,31%	3,59
Arion Banki Hf	0,61%	4,22
Directv Holdings Llc	1,27%	4,22

HUELLA DE CARBONO

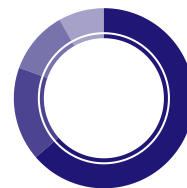
toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



Reducción de la huella de carbono con respecto al universo **84%**

DESGLOSE TEMÁTICO DE LAS COMPAÑÍAS

En % del activo neto



Bajo en carbono	62,90%
Ambiciones requeridas	16,65%
Alineados con la transición	11,20%
No clasificado	8,10%

PRINCIPALES BONOS VERDES

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
Landsbankinn	1,03%	6,50
Abanca Corp Bancaria Sa	1,00%	5,35
Volvo Car Ab	0,97%	0,00
Unicaja Banco Sa	0,93%	5,36
Unicredit	0,65%	7,97

Green Bonds: **6,32%**

La Française Carbon Impact 2026 I

*Universo: 30% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 70% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

DATOS SOBRE EL IMPACTO

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



Huella de carbono

84%

inferior

21 tCO2/m vs 0 tCO2/m*



Ahorro de energía anual de

-500

Hogares



-900

coches retirados de la carretera



-190 000

bolsas de residuos recicladas



70 000

árboles a plantar en 10 años para compensar los 200 M€ invertidos

O si está invertido en el universo*

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: indicador de las emisiones de CO2 generadas por las compañías de nuestra cartera (en toneladas de CO2 por millón de euros invertidos). El modelo de cálculo de CO2 es proporcionado por La Française, basándose principalmente en los datos proporcionados por la CDP. Cubre los alcances 1 y 2. El cálculo es el siguiente: $\sum (i \text{ a } n) (\text{Inversión } i / \text{Enterprise value}) / (\text{Valor actual de la cartera}) \times \text{Emisiones del emisor } i$

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

Mujeres en el Consejo de Administración (%): Porcentaje de mujeres en el Consejo de Administración (%): Número de mujeres consejeras/número total de consejeros.

Política de derechos humanos (%): Número de empresas con una política de derechos humanos (%).

Bonificación vinculada a ESG: Porcentaje de empresas que han incluido objetivos ASG en los criterios de adjudicación de la remuneración variable.

La Française Carbon Impact 2026 I

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 deposita 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.

Calificación de emisión: corresponde a la calificación de emisión más reciente entre S&P y Moody's, de lo contrario del emisor.

Calificación del emisor: corresponde a la calificación del emisor más reciente entre S&P y Moody's

La sociedad de gestión no utiliza exclusiva ni mecánicamente las calificaciones establecidas por las agencias de calificación y realiza su propio análisis crediticio. Las calificaciones se determinan caso por caso sobre la base de una metodología interna y están sujetas a cambios.

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.

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 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.