

La Française Carbon Impact Floating Rates I



Registrado países: FR NL CH AT ES LU BE IT DE

DATI CHIAVE

NAV: 1 113,27€

Attivo netto del fondo: 143,45Mio€

INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO



ORIZZONTE D'INVESTIMENTO

1 anno	>2 anni	3 anni	4 anni	5 anni
--------	---------	--------	--------	--------

CARATTERISTICHE

Forma giuridica: Comparto della SICAV francese LA FRANCAISE

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali

Data di lancio: 17/01/2020

Obiettivo del fondo: Euribor 3 mesi + 150bp

Destinazione degli importi distribuibili: Capitalizzazione

Valuta: EUR

Frequenza di valorizzazione: Quotidiana

Clienti: Tutti i sottoscrittori

Rischi significativi non rilevati dall'indicatore: rischio di credito, rischio di controparte, impatto di tecniche quali i prodotti derivati

INFORMAZIONI COMMERCIALI

Codice ISIN: FRO013439163

Codice Bloomberg: LFGFRIE FP Equity

Centralizzazione: G prima 11h

Liquidazione: G+2 giorni lavorativi

Sottoscrizione iniziale min.: 100 000 EUR

Ammissibilità al PEA: No

Commissioni di sottoscrizione max.: 3%

Commissioni di rimborso max.: 0%

Commissioni di gestione e altri oneri amministrativi e operativi: 0,46%

Depositaria: BNP Paribas SA

Amministratore: BNP Paribas SA

Società di gestione: Crédit Mutuel Asset Management

Gestore: Fabien DE LA GASTINE, Aurore LE CROM, Emma GAYRARD

Morningstar rating: ★★★★★

A partire dal 06/10/2021 il comparto master La Française Global Floating Rates cambia denominazione in La Française Carbon Impact Floating Rates per riflettere il cambiamento nell'obiettivo di gestione e nella strategia di investimento.

STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il fondo, classificato come "Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali", si pone come obiettivo quello di realizzare nel periodo di investimento consigliato di 2 anni una performance al netto delle spese superiore a quella di Euribor 3 mesi capitalizzato + 150 punti base investendo in un portafoglio di emittenti selezionati dal punto di vista della compatibilità con la transizione energetica. Il comparto si impegna inoltre ad avere una media ponderata delle emissioni di gas a effetto serra del portafoglio per euro investiti (ambiti 1 e 2) inferiore di almeno il 50% rispetto a quella dell'indice di riferimento composito: 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index + 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index. Questo obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra sarà permanente e rispettato in ogni momento.

PERFORMANCE NETTE

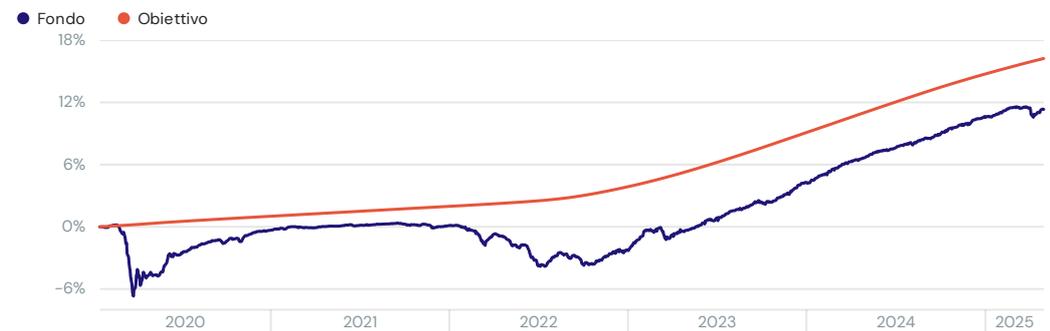
I dati riportati si riferiscono agli anni passati e i risultati passati non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Questa performance non tiene conto delle commissioni e delle spese relative all'emissione e al rimborso delle quote.

Cumulative	1 mese	3 mesi	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	Data di lancio
Fondo	-0,09%	0,26%	0,71%	4,35%	12,70%	16,43%	11,33%
Obiettivo	0,31%	0,95%	1,31%	4,68%	13,62%	15,87%	16,24%
Annualizzate				3 anni	5 anni	Data di lancio	
Fondo				4,06%	3,09%	2,05%	
Obiettivo				4,34%	2,99%	2,89%	

STORICO DELLE PERFORMANCE NETTE MENSILI

		Gen.	Feb.	Mar.	Apr.	Mag.	Giù.	Lug.	Ago.	Sett.	Ott.	Nov.	Dic.	Anno
2025	Fondo	0,46%	0,44%	-0,10%	-0,09%									0,71%
	Obiettivo	0,36%	0,31%	0,33%	0,31%									1,31%
2024	Fondo	0,64%	0,66%	0,59%	0,39%	0,59%	0,23%	0,51%	0,41%	0,29%	0,66%	0,26%	0,60%	5,99%
	Obiettivo	0,49%	0,43%	0,41%	0,49%	0,45%	0,40%	0,47%	0,41%	0,42%	0,39%	0,36%	0,38%	5,21%
2023	Fondo	1,37%	0,63%	-0,54%	0,45%	0,55%	0,62%	0,69%	0,42%	0,42%	0,21%	0,85%	0,80%	6,66%
	Obiettivo	0,34%	0,32%	0,37%	0,36%	0,44%	0,41%	0,44%	0,45%	0,43%	0,48%	0,45%	0,43%	5,01%
2022	Fondo	-0,20%	-0,57%	-0,11%	-0,46%	-0,57%	-1,94%	0,69%	0,15%	-0,70%	0,22%	0,81%	0,34%	-2,34%
	Obiettivo	0,08%	0,07%	0,08%	0,08%	0,10%	0,10%	0,12%	0,17%	0,20%	0,25%	0,27%	0,29%	1,84%
2021	Fondo	0,11%	0,13%	0,00%	0,16%	0,06%	0,00%	0,09%	0,07%	-0,02%	-0,13%	-0,25%	0,24%	0,45%
	Obiettivo	0,07%	0,07%	0,09%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,07%	0,08%	0,08%	0,94%

EVOLUZIONE DELLA PERFORMANCE DALLA DATA DI LANCIO



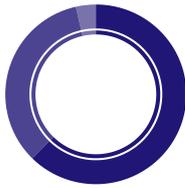
INDICATORI DI PERFORMANCE

	1 anno	3 anni	5 anni	Dalla creazione	
Volatilità fondo	0,93%	1,47%	1,45%	Plusvalenza max.	19,58%
Sharpe ratio	1,04	0,93	1,16	Max. Drawdown	-6,87%
				Recovery	441 giorni (il 10/06/2021)

La Française Carbon Impact Floating Rates I

TIPO DI TITOLO

in % assets



Obbligazioni a tasso variabile	62,37%
Obbligazioni tasso fisso	34,07%
Liquidità	3,56%

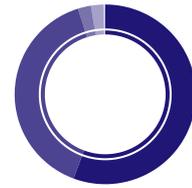
STRATEGIE

in % assets (monetari esclusi)

Credito IG US	36,88%
Credito IG Euro	24,67%
Credito HY Euro	12,88%
Subordinati perpetui	8,85%
Subordinati non perpetui	6,71%
Governo Euro Core	1,40%
Credito Emergenti	1,24%
Credito HY US	1,16%
Credito IG altro	1,01%
Credito HY altro	0,94%
Governo Periferici Zona Euro	0,70%

VALUTA

In % della componente tasso



EUR	55,68%
USD	39,45%
GBP	2,33%
AUD	2,21%
SEK	0,33%

PAESE

in % assets (monetari esclusi)

Francia	15,05%
Stati Uniti	14,11%
Regno Unito	11,92%
Germania	9,55%
Italia	7,82%
Spagna	7,49%
Paesi Bassi	5,57%
Canada	4,35%
Svezia	3,13%
Irlanda	2,83%
Altro	14,61%

INDICATORI DI RISCHIO

Duration modificata	0,28	Scadenza media al primo call (anni)	2,32
Duration credito	2,77	Rating medio di emissioni	BBB
Rendimento a scadenza	4,77%	Rating medio di emittenti	BBB+
Rendimento (to worst)	4,44%	Buono medio	5,08%
Discount Margin (bp)	191	% obbligazioni callable	76,68%
Costo di copertura in valuta	-0,92%		

Il tasso di rendimento pubblicato a) non costituisce alcuna promessa di rendimento; b) potrebbe cambiare nel tempo a seconda delle condizioni di mercato; c) è la media ponderata dei rendimenti istantanei dei titoli in portafoglio denominati in valuta locale; d) non tiene conto di eventuali insolvenze che possono sopravvenire; e) rappresenta il rendimento istantaneo lordo esclusi i costi di copertura.

Il costo di copertura in valuta è una stima del costo di copertura in un anno.

RATING

in % assets (monetari esclusi)

● Rating di emissioni ● Rating di emittenti

AA	4,17%	14,99%
A	37,53%	38,36%
BBB	29,01%	27,45%
BB	17,18%	7,66%
B	7,67%	7,11%
NR	0,88%	0,88%

SETTORI

in % assets (monetari esclusi)

Finanziari	69,66%
Consumi non ciclici	8,12%
Beni di consumo ciclici	7,22%
Comunicazioni	3,67%
Tecnologia	2,35%
Stato	2,10%
Industria	2,00%
Governo correlate	0,98%
Servizi pubblici	0,35%

SCADENZA AL CALL

in % assets (monetari esclusi)

0-1 anno	15,83%
1-3 anni	59,86%
3-5 anni	18,14%
5-7 anni	2,61%

PRINCIPALI EMITTENTI

Monetari esclusi

Nome	Paese	Settori	Rating di emittenti	Peso
Citigroup Inc	Stati Uniti	Finanziari	A-	2,45%
Morgan Stanley	Stati Uniti	Finanziari	A-	2,37%
Goldman Sachs Group Inc	Stati Uniti	Finanziari	A	2,18%
Abn Amro Bank Nv	Paesi Bassi	Finanziari	AA-	2,17%
Standard Chartered Plc	Regno Unito	Finanziari	A-	2,14%
Deutsche Bank Ag	Germania	Finanziari	A	2,04%
Société Générale	Francia	Finanziari	A+	1,97%
Nationwide Building Society	Regno Unito	Finanziari	A+	1,95%
Barclays Plc	Regno Unito	Finanziari	BBB+	1,92%
Crédit Agricole Sa	Francia	Finanziari	A+	1,73%

Numero di emittenti: 143

Peso delle prime 10 emittenti: 20,92%

La Française Carbon Impact Floating Rates I

*Universo: 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

INTENSITÀ DI CARBONIO

Tonnellate equivalenti di CO2 per milione di € ricavi



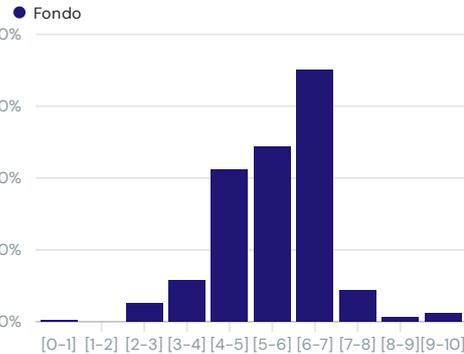
PUNTEGGIO DI IMPATTO DEL CARBONIO

Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Copertura di impatto del carbonio	99,12%	94,52%
Punteggio di impatto del carbonio	5,59	5,15

DISTRIBUZIONE DEI PUNTEGGI DI IMPATTO DEL CARBONIO

Min 0 / Max 10



IMPRONTA SETTORIALE DI CARBONFOSSILE

Tonnellate equivalenti di CO2 per milione di € investito

Settore	Peso	Impronta di carbonifossile	Impronta di carbonifossile relativa all'universo*
Beni di consumo ciclici	7,22%	2	-6
Consumi non ciclici	8,12%	1	-2
Servizi pubblici	0,35%	1	-30
Industria	2,00%	0	-8
Tecnologia	2,35%	0	0
Finanziari	69,66%	0	-1
Comunicazioni	3,67%	0	-1
Materie prime	0,00%	0	-30
Energia	0,00%	0	-16
Other	0,98%	0	0
Total		4	-94

MIGLIORI PUNTEGGI DI IMPATTO DEL CARBONIO

Min 0 / Max 10

Emittente	Peso	Punteggio di impatto del carbonio
Landesbank Baden Wuerttemberg	0,42%	9,97
Eircom Finance Dac	0,17%	9,80
Villa Dutch Bidco Bv	0,13%	9,46
Lion/polaris Lux	0,46%	9,21
Koninklijke Kpn Nv	0,28%	8,43

PEGGIORI PUNTEGGI DI IMPATTO DEL CARBONIO

Min 0 / Max 10

Emittente	Peso	Punteggio di impatto del carbonio
Rossini Sarl	0,22%	1,00
Rabobank Nederland - New York Branch	0,98%	2,46
Nykredit Realkredit A/s	0,34%	2,62
Teva Pharmaceutical Fin li Bv	0,25%	2,67
Bpce	1,06%	2,90

IMPRONTA DI CARBONFOSSILE

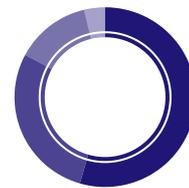
Tonnellate equivalenti di CO2 per milione di € investito



Riduzione dell'impronta di carbonio rispetto all'universo **97%**

RIPARTIZIONE TEMATICA DELLE IMPRESE

in % assets



Basso impatto di carbonifossile	52,55%
Transizione allineata	27,28%
Ambizione richiesta	13,00%
Non classificato	3,60%

EMISSIONI PIÙ IMPORTANTI DI GREEN BONDS

Emittente	% attivo	Punteggio di impatto del carbonio
Landsbankinn	0,60%	6,50
Telefonica Europe Bv	0,56%	7,50
Unicaja Banco Sa	0,54%	5,49
Unicredit	0,52%	6,01
Korian Sa	0,44%	6,17
Green Bonds:	3,68%	

La Française Carbon Impact Floating Rates I

*Universo: 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

DATI DI IMPATTO

Ipotizzando un portafoglio di 200 mln € (Fonte : <https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator>)



Impronta di carbon fossile
97%
 piu' basso
 4 tCO2/m contro 131 tCO2/m*



Risparmio annuale energetico di
3 200
 Case



10 000
 piantagione di alberi a crescita decennale
 necessaria a compensare gli investimenti di
 200 milioni di €
 440 000 se investito nell'universo*



5 500
 riduzione automobili in circolazione



1100 000
 Sacchetti di immondizia riciclati

DEFINIZIONI DI TERMINI EXTRA-FINANZIARI

Punteggio di impatto del carbonio: il punteggio di impatto del carbonio è calcolato come una semplice media di indicatori per ciascuna categoria della TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) a livello aziendale e può essere aggiustato per riflettere ulteriori informazioni disponibili per gli analisti ESG come adeguata.

Carbon Intensity: L'intensità di carbonio di un'azienda è calcolata come il rapporto tra il volume delle emissioni di gas serra (GHG) dell'azienda in tonnellate di CO2eq e il fatturato.

Impronta di carbon fossile: indicatore delle emissioni di carbon fossile finanziate dalle società nel nostro portafoglio in tonnellate di CO2 per milione di EUR investiti. Il modello di calcolo della CO2 è fornito da La Française, sulla base dei dati forniti da CDP. Il calcolo è il seguente: $\sum (da_i a_n) \text{ (investimento } i \text{ / Enterprise value) / (Valore attuale del portafoglio) } \times \text{emissioni dell'emittente } i$

Green bond: un green bond viene emesso da una società e i proventi sono utilizzati per finanziare o rifinanziare progetti conformi ai "principi delle obbligazioni verdi"

Basso impatto di carbon fossile: la classificazione a basso contenuto di carbon fossile deriva da un'analisi proprietaria. Se un'azienda appartiene a questa categoria significa che il suo percorso di emissioni è ben al di sotto dello scenario di riferimento di 2 gradi (per non dire 1,5 ° C) del suo settore.

Transizione allineata: la classificazione allineata alla transizione risulta da un'analisi proprietaria. Se un'azienda appartiene a questa categoria significa che il suo percorso di intensità di carbon fossile è allineata o al di sotto dello scenario di riferimento di 2 gradi del suo settore.

Ambizione richiesta: l'ambizione richiesta risultati della classificazione da un'analisi proprietaria. Se un'azienda appartiene a questa categoria, significa che l'azienda sta compiendo sforzi materiali per contenere le emissioni di CO2, ma che il suo percorso non è ancora allineato o inferiore allo scenario di riferimento di 2 gradi del suo settore.

Donne nel Consiglio di Amministrazione (%): Percentuale di donne nel Consiglio di Amministrazione (%): Numero di amministratori donna/numero totale di amministratori.

Politica dei diritti umani (%): Numero di aziende con una politica sui diritti umani (%).

Bonus legato all'ESG: Percentuale di aziende che hanno incluso gli obiettivi ESG nei criteri di assegnazione della retribuzione variabile.

La Française Carbon Impact Floating Rates I

AVVERTENZE

Avvertenza: documento semplificato e non contrattuale.

Questo documento contiene informazioni riservate ai clienti professionali e non è destinato ai clienti al dettaglio o potenziali clienti al dettaglio. Il presente documento non rappresenta un contratto - Prima dell'adesione leggere il prospetto, che è disponibile sul sito internet : www.creditmutuel-am.eu Fonti: Crédit Mutuel Asset Management, Bilancio, Bloomberg

Le informazioni contenute nel presente documento (temi, processi di investimento, titoli in portafoglio, ecc.) sono valide alla data indicata, ma sono soggette a modifiche. Nessun riferimento a classifiche, rating o riconoscimenti costituisce una garanzia di risultati futuri e non è costante nel tempo.

Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono, in alcun caso, un'offerta o una sollecitazione ad investire, né una consulenza in materia di investimenti, una raccomandazione su investimenti specifici o una consulenza giuridica. I dati numerici non hanno valore contrattuale e sono soggetti a modifiche.

Le informazioni sul fondo, compresi i calcoli della performance e gli altri dati, sono fornite dalla società di gestione, alla data del documento. Tali performance non tengono conto delle commissioni e delle spese legate alle emissioni e ai riscatti di quote né delle tasse. Il valore degli investimenti e i rendimenti che ne derivano possono variare sia al rialzo sia al ribasso e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito inizialmente. Anche le variazioni dei tassi di cambio possono influire sul valore dell'investimento. Per questo motivo e tenuto conto delle spese iniziali normalmente prelevate, l'investimento non è generalmente adatto nel breve termine. Le commissioni e le spese hanno un effetto sfavorevole sulla performance del fondo.

Le performance passate non sono indicative di quelle future e non sono costanti nel tempo. Investire in un OICR può comportare rischi, l'investitore potrebbe non recuperare le somme investite. Se Lei desidera investire, un consulente finanziario potrà aiutarLa a valutare soluzioni di investimento in linea con i Suoi obiettivi, la Sua conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari, il Suo patrimonio e la Sua sensibilità al rischio, presentandoLe, inoltre, i rischi potenziali.

Il trattamento fiscale relativo alla detenzione, all'acquisto o alla disposizione di azioni o quote di un fondo dipende dallo statuto o dal trattamento fiscale specifico di ciascun investitore e può essere soggetto a modifiche. Ogni potenziale investitore è vivamente incoraggiato a domandare il parere del proprio consulente fiscale.

Sebbene il presente documento sia stato redatto con la massima cura, non forniamo alcuna dichiarazione né alcuna garanzia, esplicita o implicita (anche nei confronti di terzi), circa l'accuratezza, l'affidabilità o la completezza delle informazioni in questo contenute. Qualsiasi affidamento sulle informazioni contenute in questa pagina è a esclusiva discrezione del destinatario. Tale contenuto non fornisce informazioni sufficienti a sostenere una decisione in materia di investimenti.

I Documenti contenenti le informazioni chiave (KID), i processi di gestione e i prospetti sono disponibili sul sito Internet della società di gestione (www.creditmutuel-am.eu). Il KID deve essere consegnato al sottoscrittore prima di ogni sottoscrizione.

La distribuzione del presente documento può essere limitata in alcuni Paesi. La commercializzazione dell'OICR non è autorizzata in tutti i Paesi e l'offerta e la vendita del medesimo a determinati tipi di investitori possono essere limitate dall'autorità di regolamentazione locale.

Questo OICR non può essere offerto, venduto, commercializzato o trasferito negli Stati Uniti (compresi i suoi territori e possedimenti), né avvantaggiare, direttamente o indirettamente, una persona fisica o giuridica statunitense, cittadini statunitensi o una "US Person".

Qualsiasi riproduzione o utilizzo del presente documento è formalmente vietata, salvo espressa autorizzazione della società di gestione. I nomi, i loghi o gli slogan che identificano i prodotti o i servizi della società di gestione sono di proprietà esclusiva di quest'ultima e non possono essere utilizzati, in alcun modo, senza il previo consenso scritto della società di gestione.

I rating Morningstar e/o Lipper sono soggetti a copyright. Tutti i diritti riservati. Le informazioni presentate: (1) appartengono a Morningstar e/o a Lipper e/o ai loro fornitori di informazioni (2) non possono essere né riprodotte né ridistribuite (3) sono presentate senza garanzia di esattezza, completezza o attualità. Né Morningstar, e/o Lipper, né i loro fornitori di contenuti sono responsabili dei danni o delle perdite derivanti da qualsiasi utilizzo di tali informazioni.

Informazioni importanti per gli investitori in Germania

Agente di informazione e agente di pagamento: BNP PARIBAS Securities Services S.A. - Zweigniederlassung Francoforte sul Meno, Europa-Allee 12, 60327 Francoforte sul Meno

Informazioni importanti per gli investitori in Spagna

Rappresentante locale: Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Spagna

Informazioni importanti per gli investitori in Italia

Distributore locale: BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto n. 5 20123 Milano, Italia

Informazioni importanti per gli investitori nel Regno Unito

Agente per le informazioni e Agente per i pagamenti: BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, Londra, EC2R 6PA Regno Unito

Informazioni importanti per gli investitori in Svizzera

Rappresentante locale: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo e Agente di pagamento locale: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurigo. Il prospetto, le schede informative di base, i regolamenti, le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti gratuitamente al rappresentante. I dati di performance non tengono conto delle commissioni e delle spese di emissione e di rimborso delle quote.

Gestore: Attuale team di gestione, che può cambiare nel tempo.

Rating di emissione: corrisponde al rating di emissione più recente tra S&P e Moody's in caso di insolvenza di un emittente.

Rating dell'emittente: corrisponde al rating dell'emittente più recente tra S&P e Moody's.

La società di gestione non utilizza esclusivamente o meccanicamente i rating stabiliti dalle agenzie di rating, ed effettua la propria analisi del credito. I rating sono determinati caso per caso sulla base di una metodologia interna e sono soggetti a modifiche.

Classificazione SFDR : Il regolamento SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) mira a indirizzare i flussi di capitale verso investimenti più responsabili, per garantire trasparenza, coerenza e qualità delle informazioni per gli investitori e quindi consentire un confronto tra i diversi veicoli di investimento.

Si applica a tutti gli operatori del mercato finanziario ma anche ai prodotti.

3 categorie di prodotti:

1/ Automaticamente tutti i fondi sono classificati nell'articolo 6, senza obiettivo di sostenibilità.

2/ Segue l'articolo 8 per i fondi che promuovono Caratteristiche ESG.

3/ L'articolo 9 va oltre, con un obiettivo di investimento sostenibile e misurabile. Cioè, i fondi investono in un'attività che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, come ridurre le emissioni di CO2 o combattere la disuguaglianza.

DEFINIZIONI

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti sui mercati, o per l'impossibilità da parte nostra di pagare gli investitori

La volatilità è una misura della variazione della performance del fondo in un periodo di tempo. Più la volatilità è elevata, più il fondo è volatile e quindi rischioso.

Sharpe ratio: coefficiente che misura la performance di cui beneficia il fondo per ogni punto di volatilità assunto in relazione a un'attività detta priva di rischio

Drawdown max.: perdita storica massima che avrebbe subito un investitore che avesse investito al massimo e disinvestito al minimo

Il recupero è il tempo necessario per recuperare la perdita massima Drawdown massimo.

Duration modificata: consente di misurare la variazione percentuale, al rialzo o al ribasso, del prezzo di un'obbligazione o del valore patrimoniale netto di un OICVM obbligazionario, indotta da una fluttuazione dell'1% dei tassi di interesse di mercato.

Duration credito: sensitività del portafoglio ad una variazione dell'1% degli spread creditizi.

Discount Margin : extra-rendimento medio atteso di un'obbligazione a tasso variabile, al netto del rendimento dell'indice di riferimento. L'entità del margine di sconto, dipende dal prezzo dell'obbligazione a tasso variabile.