

Pays d'enregistrement: FR = DE s ES NL 🚹 CH







### CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 120,44€ Actif sous gestion: 125,83M€

# **INDICATEUR** SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



### HORIZON DE PLACEMENT

Échéance le 31/12/2026

# **CARACTÉRISTIQUES**

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de

droit français LA FRANCAISE

Classification AMF: Obligations et autres titres de

créances internationaux

Date de création : 22/05/2020

Objectif de gestion: OAT 0.25 % 25/11/2026

Affectation des sommes distribuables

Capitalisation Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques importants non pris en compte par l'indicateur : Risque de crédit, Risque de contrepartie, Risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés

# **INFORMATIONS** COMMERCIALES

Code ISIN: FR0013467040

Code Bloomberg: LACI2PT FP Equity Centralisation: J avant 12H00

Règlement: J+2 ouvrés Eligibilité au PEA: Non Droits d'entrée max : 3% Droits de sortie max: 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et

d'exploitation: 0.70% Dépositaire : BNP Paribas SA Valorisateur: BNP Paribas SA

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset

Management

Gérant(s): Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Paul

TROUSSARD, Emma GAYRARD

### STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 7 ans à compter de la date de création du fonds jusqu'au 31 décembre 2026, une performance nette de frais supérieure à celle des obligations à échéance 2026 émises par l'Etat français et libellées en EUR en investissant dans un portefeuille d'émetteurs filtré sous l'angle de leurs compatibilité avec la transition énergétique selon une méthodologie définie par la société de gestion.

### PERFORMANCES NETTES

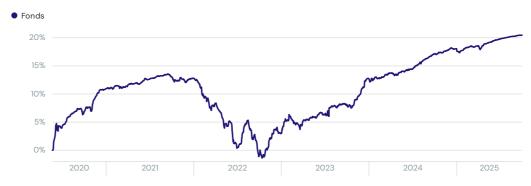
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,14%	0,59%	2,02%	2,84%	21,66%	12,97%	20,44%
Annualisées					3 ans	5 ans	Création

### HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2025	Fonds	-0,02%	0,41%	-0,03%	0,36%	0,41%	0,28%	0,28%	0,17%	0,14%				-
2024	Fonds	0,20%	-0,04%	0,69%	-0,34%	0,61%	0,32%	1,00%	0,69%	0,65%	0,15%	0,53%	0,13%	4,68%
2023	Fonds	2,25%	-0,57%	0,41%	0,52%	0,37%	0,32%	1,39%	0,30%	-0,01%	0,04%	2,18%	1,98%	9,53%
2022	Fonds	-1,60%	-1,77%	-0,64%	-2,31%	-0,65%	-4,56%	3,71%	-1,41%	-3,52%	1,27%	2,80%	-0,10%	-8,72%
2021	Fonds	-0,02%	0,09%	0,37%	0,42%	0,21%	0,45%	0,42%	0,19%	-0,26%	-0,62%	-0,27%	0,71%	1,70%

### **EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION**



### INDICATEURS DE PERFORMANCE

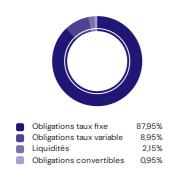
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	0,93%	2,33%	3,21%
Ratio de Sharpe	0,40	1,61	0,25

	Depuis création
Gain Maximum	22,14%
Max. Drawdown	-13,16%
Recouvrement	525 jours (le 21/03/2024)



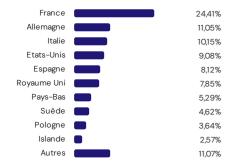
#### TYPES D'INSTRUMENT

En % actif

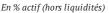


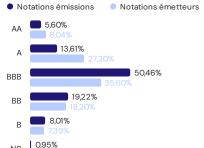
#### **PAYS**

En % actif (hors liquidités)



### **NOTATIONS**





# **STRATÉGIES**

En % actif (hors liquidités)



### **DEVISES**

En % de la poche obligations



0,89

109

97

BBB-

BBB

5512%

### **INDICATEURS DE RISQUES**

Sensibilité taux	0,85	Duration
Rendement à maturité	3,30%	Nombre de titres
Rendement au pire	3,01%	Nombre d'émetteurs
Spread moyen (vs swap en pb)	102	Notation moyenne émission
Impact de la couverture devise	-0,35%	Notation moyenne émetteur
Coupon moyen	3,72%	% de titres callable

Le taux de rendement affiché a) ne constitue pas une promesse de rendement; b) est susceptible d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché; c) est la moyenne pondérée des rendements instantanés des titres du portefeuille libellés en devise locale; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir; e) rendement instantané brut ne tenant pas en compte les coûts de couverture.

L'impact de la couverture devise est une estimation du coût de couverture sur un an

8.43%

35,71%

55,87%

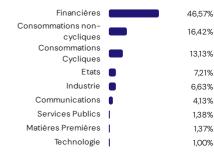
## **ÉCHÉANCES**

### En % de la poche obligations



# SECTEURS

En % actif (hors liquidités)



### PRINCIPAUX ÉMETTEURS

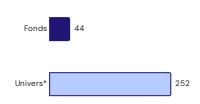
Hors monétaire

Nom	Pays	Secteurs	Notations émetteurs	Poids
Etat Français	France	Etats	AA-	4,80%
Etat Italien	Italie	Etats	BBB-	2,41%
Société Générale	France	Financières	A+	2,22%
Grand City Properties Sa	Luxembourg	Financières	BBB	2,13%
Unicaja Banco Sa	Espagne	Financières	BBB	2,05%
Deutsche Bank Ag	Allemagne	Financières	A	1,76%
Volkswagen Financial Services Overseas Ag	Allemagne	Consommations Cycliques	BBB+	1,61%
Renault Sa	France	Consommations Cycliques	BB+	1,57%
Unicredit	Italie	Financières	BBB+	1,56%
Crédit Agricole Sa	France	Financières	A+	1,54%
Nombre d'émetteurs: 97			Poids des 10 premiers	émetteurs: 21.65%

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

### INTENSITÉ CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ revenus

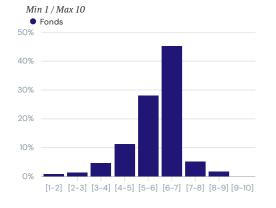


#### **SCORE CARBON IMPACT**

Min 1 / Max 10

	Fonds	Univers*
Taux de couverture Carbon Impact	100,00%	94,52%
Score Carbon Impact	5,79	5,15

# DISTRIBUTION DES SCORES CARBON IMPACT



### **EMPREINTE CARBONE SECTORIELLE**

tonne eq. CO2 / M€ investis

Secteur	Poids	Empreinte Carbone	Empreinte carbone relative à l'univers*
Consommations non-cycliques	16,42%	• 4	<b>4</b>
Industrie	6,63%	• 4	<b>4</b>
Matières Premières	1,37%	3	1 3
Consommations Cycliques	13,13%	<b>3</b>	1 3
Services Publics	1,38%	2	2
Financières	46,57%	0	0
Communications	4,13%	0	0
Technologie	1,00%	0	0
Total		16	16

### MEILLEURES NOTES CARBON IMPACT DU PORTEFEUILLE

Min 1 / Max 10

Emetteurs	Poids	Score Carbon Impact
Peoplecert Wisdom Issuer	1,03%	8,72
Edf	0,33%	8,49
Koninklijke Kpn Nv	0,20%	8,43
Securitas Treasury Ireland Dac	1,24%	7,61
Thermo Fisher Scientific Inc	0,69%	7,40

### MOINS BONNES NOTES CARBON IMPACT DU PORTEFEUILLE

Min 1 / Max 10

Emetteurs	Poids	Score Carbon Impact
Sherwood Financing Plc	0,81%	1,65
Teva Pharmaceutical Fin Ii Bv	1,38%	2,67
Tk Elevator Midco Gmbh	1,36%	3,12
Q-park Holding I Bv	1,49%	3,17
Hamburg Commercial Bank Ag	0,48%	3,48

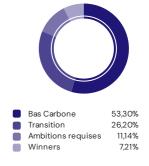
#### **EMPREINTE CARBONE**

tonne eq. CO2 / M€ investis

# **RÉPARTITION THÉMATIQUE**

En % actif





### **PRINCIPAUX GREEN BONDS**

Emetteurs		% actif	Score Carbon Impact
Unicaja Banco Sa		1,42%	5,49
Landsbankinn		1,40%	6,50
Abanca Corp Bancaria Sa		1,32%	3,48
Volvo Car Ab		1,29%	6,96
Unicredit		0,86%	6,01
	0.040/		

Green Bonds: 8,84%

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

### DONNÉES IMPACT

sur la base d'un portefeuille de 200M€ (Source: https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator)











#### 70,000

arbres à planter pour compenser les 200m€ investis (en supposant 10 ans de croissance par arbre)

O si investis dans l'univers\*

## DÉFINITIONS DES TERMES EXTRA-FINANCIERS

Score Carbon Impact: Le score Carbon Impact est calculé comme étant la moyenne d'indicateurs pour chaque catégorie du TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) au niveau des entreprises, et peut être ajusté afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

Intensité Carbone : L'intensité carbone d'une entreprise est calculée comme étant le ratio entre le volume des émissions de gaz à effet de serre (GHG) de l'entreprise en tonnes de CO2eq et le chiffre d'affaires.

Empreinte carbone : émissions agrégées de l'émetteur pour les scopes 1 et 2 par million d'euros de valeur d'entreprise. Les données sur les émissions représentent la valeur finale révisée et approuvée par ISS à partir des sources disponibles.

Green Bonds : Une obligation verte est émise par une entreprise afin de financer ou refinancer des projets à impact environnemental positif selon la taxonomie des « green bond principles ».

Bas Carbone : Cette classification d'entreprise est le résultat d'une analyse carbone propriétaire. Si une entreprise appartient à la catégorie bas carbone, la trajectoire de son intensité carbone est bien en-dessous de la trajectoire 2 degrés (voire 15 degrés) de référence de son secteur.

Transition : cette classification d'entreprise est le résultat d'une analyse carbone propriétaire Si une entreprise appartient à la catégorie transition, la trajectoire de son intensité carbone est alignée ou en dessous de la trajectoire 2 degrés de référence de son secteur

Ambitions requises: Cette classification d'entreprise est le résultat d'une analyse carbone propriétaire. Si une entreprise appartient à la catégorie transition ambitions requises, la trajectoire de son intensité carbone est en forte diminution mais la stratégie de l'entreprise manque encore un peu d'ambition pour être alignée avec le 2 degrés de référence de son secteur à 2030.

% de femmes présentes au sein du Conseil d'Administration : Part des femmes dans le CA (%) : Nombre de femmes administratrices / Nombre total d'administrateurs.

Politique en relative aux droits humains (%): Nombre de sociétés ayant mis en place une politique en matière de droits humains (%).

ESG-Linked Bonus : Pourcentage des entreprises ayant intégré des objectifs ESG dans les critères d'attribution de la rémunération variable.

#### **AVERTISSEMENT**

Avertissement : Document simplifié et non contractuel.

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 – Document non contractuel – Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.creditmutuel-am.eu – Sources : Crédit Mutuel Asset Management, données comptables, Bloomberg

Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels.

Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.

Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.

Les DIC (Document d'Informations Clés), les processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.

Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.

Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion.

Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar et/ou Lipper, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de toute utilisation de ces informations.

Information importante pour les investisseurs en Allemagne

 $Agent\ d'information\ et\ agent\ payeur: BNP\ PARIBAS\ Securities\ Services\ S.A.-Zweignieder lassung\ Frankfurt\ am\ Main, Europa-Allee\ 12,60327\ Frankfurt\ am\ Main$ 

Information importante pour les investisseurs en Espagne

Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne

Information importante pour les investisseurs en Italie

Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie

Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni

Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Information importante pour les investisseurs en Suisse

Représentant local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent Payeur local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich. Information importante pour les investisseurs à Singapour

Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA, et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 3O4 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.

Classification SFDR: Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) a pour objectifs d'orienter les flux de capitaux vers des investissements plus responsables, d'assurer la transparence, la cohérence et la qualité de l'information aux investisseurs et, ainsi, de permettre une comparaison des différents véhicules d'investissement.

Elle s'applique à tous les acteurs des marchés financiers mais aussi aux produits.

3 catégories de produits :

1/ Tous les fonds sont automatiquement classés en article 6, sans objectif de durabilité

2/L'article 8 s'applique pour les fonds qui valorisent les caractéristiques ESG.

3/ L'article 9 va plus loin, avec un objectif d'investissement durable et mesurable : les fonds investissent dans une activité qui contribue à un objectif environnemental ou social, comme la réduction des émissions de CO2 ou la lutte contre les inégalités.

Pour de plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu)

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

Avertissement : Document simplifié et non contractuel.

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 – Document non contractuel – Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.creditmutuel-am.eu – Sources : Crédit Mutuel Asset Management, données comptables, Bloomberg

Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels.

Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.

Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.

Les DIC (Document d'Informations Clés), les processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.

Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.

Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion. Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs

