



# La Française Credit Innovation I C EUR

Vertriebszulassung: FR CH IT ES AT DE NL

## WICHTIGE KENNZAHLEN

Nettoinventarwert: 1,191.11€

Fondsvermögen: 148,06Mio.€

## SYNTHETISCHE RISIKOINDIKATOR



## ANLAGEHORIZONT



## MERKMALE

**Rechtsform:** Teilfonds des Französisch SICAV LA FRANCAISE

**AMF-Klassifizierung:** Anleihen weltweit

**Auflagedatum:** 30/08/2022

**Vergleichsindex:** ICE BofAML BB Global High Yield Total Return Index

**Ertragsverwendung:** Thesaurierend

**Währung:** EUR

**Bewertungshäufigkeit:** Täglich

**Kundentyp:** Institutionell

**Wesentliche, im Indikator nicht berücksichtigte Risiken:** Kreditrisiko, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko, Mit dem Einsatz von Finanzinstrumenten wie Derivate verbundenes Risiko

## FONDSDETAILS

**ISIN:** FRO014008U6

**Bloomberg Ticker:** LANHEUR FP Equity

**Orderannahmeschluss:** T vor 11 Uhr

**Settlement Buy/Sell:** T+2 werktage

**Mindestanlagesumme:** 100 000 EUR

**Qualifiziert für Aktiensparpläne (PEA):** Nein

**Ausgabeaufschlag max.:** 3%

**Rücknahmegerühr max.:** 0%

**Verwaltungsgebühren und sonstige administrative und betriebliche Kosten:** 0.73%

**Verwahrstelle:** BNP Paribas SA

**Bewertungsstelle:** BNP Paribas SA

**Verwaltungsgesellschaft:** Crédit Mutuel Asset Management

**Fondsmanager:** Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Paul TROUSSARD

## ANLAGESTRATEGIE

Der OGA, der als „Internationale Anleihen und andere Schuldtitel“ klassifiziert ist, verfolgt das Anlageziel, über den empfohlenen Anlagezeitraum von drei Jahren eine Performance nach Abzug der Kosten zu erzielen, die über der des ICE BofAML BB Global High Yield Total Return Index (Bloomberg-Ticker: HW10 Index) zu erzielen, indem es in ein Portfolio von Emittenten investiert, die nach Kriterien des Beitrags zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) gefiltert wurden.

## WERTENTWICKLUNG

Die genannten Zahlen beziehen sich auf vergangene Jahre. Frühere Wertentwicklungen sind kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Bei diesen Wertentwicklungen wurden Provisionen und Gebühren in Verbindung mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

Kumuliert	1 Monat	3 Monate	Ifd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Fonds	0.29%	0.79%	0.29%	5.00%	18.90%	-	19.11%
Vergleich	0.53%	1.11%	0.53%	6.26%	20.13%	-	23.41%
<b>Annualisiert</b>							
Fonds					5.94%	-	5.24%
Vergleich					6.30%	-	6.34%

## WERTENTWICKLUNGSHISTORIE

	Jan.	Feb.	Mar.	April	Mai	Juni	Juli	Aug.	Sept.	Okt.	Nov.	Dez.	Jahr
2026	Fonds	0.29%											-
	Vergleich	0.53%											-
2025	Fonds	0.71%	0.73%	-0.71%	0.66%	0.84%	0.84%	0.38%	0.60%	0.40%	0.38%	0.28%	0.22% <b>5.44%</b>
	Vergleich	0.94%	0.79%	-0.59%	-0.07%	1.26%	1.34%	0.52%	0.81%	0.61%	0.34%	0.22%	0.37% <b>6.70%</b>
2024	Fonds	0.27%	-0.18%	0.98%	-0.84%	1.02%	0.41%	1.41%	1.28%	0.81%	-0.53%	0.57%	-0.03% <b>5.28%</b>
	Vergleich	0.27%	-0.03%	1.16%	-0.78%	1.16%	0.72%	1.44%	1.25%	1.12%	-0.58%	0.75%	-0.44% <b>6.17%</b>
2023	Fonds	2.37%	-1.32%	1.41%	0.36%	-0.27%	0.82%	1.02%	-0.06%	-1.18%	-0.77%	3.88%	2.86% <b>9.33%</b>
	Vergleich	3.16%	-1.79%	0.85%	0.28%	-0.75%	0.92%	1.14%	-0.34%	-1.06%	-0.65%	3.88%	3.02% <b>8.81%</b>
2022	Fonds								-0.68%	-4.98%	1.43%	2.65%	-0.41% -
	Vergleich								-0.37%	-4.58%	1.54%	3.36%	-0.19% -

## WERTENTWICKLUNG SEIT AUFLAGE

● Fonds    ● Vergleich  
30%              0%



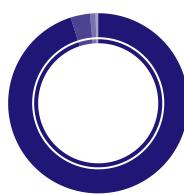
## FONDSKENNZAHLEN

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflage
Volatilität des Fonds	2.23%	3.24%	-	Max. Gewinn
Sharpe ratio	1.29	0.78	-	Max. Verlust
				Recovery

# La Française Credit Innovation I C EUR

## ANLAGEKLASSE

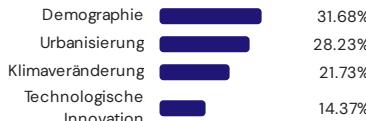
in % des Fondsvermögens



Festverzinsliche Anleihen	95.04%
Geldmarktfonds	3.50%
Variabel verzinslich	0.98%
Kasse	0.49%

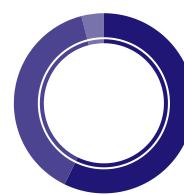
## LANGFRISTIGES THEMA

in % des Fondsvermögens



## WÄHRUNG

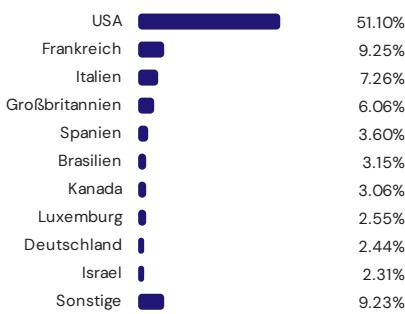
Anleihen in %



USD	57.19%
EUR	38.77%
GBP	4.04%

## LAND

Anleihen in %



## RISIKOKENNZAHL

Modifizierte Duration	3.26	Duration	3.56
Rendite bis Laufzeitende	5.21%	Anzahl der Wertpapiere	117
Yield-to-worst	4.75%	Anzahl der Emittenten	109
Spread-Anleihe (vs. Swap und bp)	253	Durchschnittliches Emissionsrating	BB
Einfluss der Währungsabsicherungen	-0.99%	Durchschnittliches Emittenten-Rating	BB
Durchschnittlicher Kupon	5.54%	% der Bestände (callable)	96.01%

Die angegebene Rendite a) ist kein Renditeversprechen, b) kann sich im Laufe der Zeit in Abhängigkeit von den Marktbedingungen ändern, c) ist der gewichtete Durchschnitt der Momentanrenditen der Wertpapiere im Portfolio, die auf die lokale Währung lauten, d) berücksichtigt keine eventuellen Ausfälle, die auftreten können, e) ist eine Brutto-Direktrendite, die keine Absicherungskosten einbezieht.  
Der Einfluss der Währungsabsicherungen ist eine Schätzung der Kosten für die Absicherung über ein Jahr.

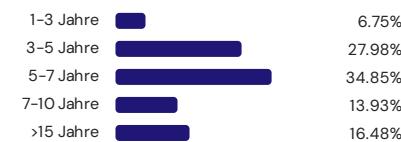
## EMISSIONSRATING

Anleihen in %



## FÄLLIGKEIT

Anleihen in %



## SEKTOR

Anleihen in %



## TOP 10-EMITTENTEN

Ohne Geldmarkt

Name	Land	Sektor	Emittenten-Rating	Gewichtung
Iqvia Inc	USA	Konsum, nichtzyklisch	BB+	1.94%
Solstice Advanced Materials	USA	Rohstoffe	BB+	1.69%
Opal Bidco Sas	Frankreich	Konsum, nichtzyklisch	B+	1.68%
Rogers Communications	Kanada	Kommunikation	BBB-	1.68%
Quikrete Holdings Inc	USA	Industriewerte	BB-	1.68%
Tenet Healthcare	USA	Konsum, nichtzyklisch	BB-	1.65%
Adt Corp	USA	Konsum, nichtzyklisch	BB-	1.65%
Gfl Environmental Inc.	USA	Industriewerte	BB	1.62%
Aecom Technology	USA	Industriewerte	BB+	1.60%
Ball Corporation	USA	Industriewerte	BB+	1.60%

Anzahl der Emittenten: 109

Top-10 Werte: 16.79%

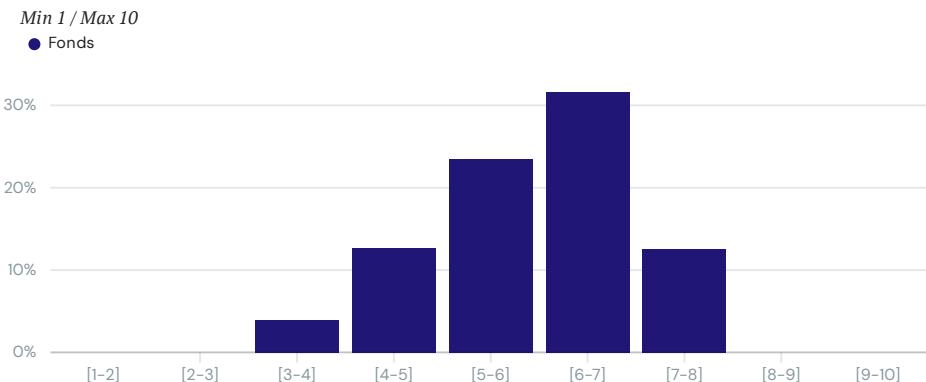
# La Française Credit Innovation I C EUR

## ESG RATINGS

Min 1 / Max 10

	Fonds
ESG Deckungsrate	84.88%
ESG Rating	5.88
E Rating	5.28
S Rating	5.36
G Rating	6.92

## VERTEILUNG DER ESG-SCORES



## CARBON FOOTPRINT

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ investiert



## KOHLENSTOFFINTENSITÄT

Äquivalent CO2 Tonnen / M€ Erlöse



## POSITIVER BEITRAG ZU DEN SDGS

Emittenten die eine SDGs Punktzahl von über 0 bis +10 erreichen



## DEFINITIONEN AUSSENFINANZIELLER BEGRIFFE

**ESG-Score:** Der ESG-Score misst die gesamte ESG-Qualität eines Unternehmens. Sie wird als gewichteter Durchschnitt der drei Faktorwerte Ökologische Nachhaltigkeit, Humankapital und Organisatorische Nachhaltigkeit) mit sektorspezifischen Gewichten berechnet. Das ESG-Scoring des Anlageuniversums ist automatisiert und ermöglicht Anpassungen, sollten den ESG-Analysten zusätzliche Informationen zur Verfügung stehen.

**Umwelt:** Dieser Pfeiler bewertet die Strategien der Unternehmen zum Management und zur Reduzierung der Umweltauswirkungen ihrer Aktivitäten und ihrer gesamten Wertschöpfungskette und umfasst insbesondere den Umweltansatz des Unternehmens, den Klimapfad, die Biodiversitätspolitik, den Wasser- und Energieverbrauch sowie das Abfallmanagement.

**Soziales:** Dieser Pfeiler analysiert die Strategien zum Management des Humankapitals (einschließlich der Mitarbeiter, aber auch der Lieferanten und Subunternehmer) sowie die Beziehungen zu Kunden und der Zivilgesellschaft. Bewertet werden hier die Achtung der Menschenrechte, die Gesundheits- und Sicherheitspolitik, die für die Kompetenzentwicklung eingesetzten Mittel, die Qualität der Arbeitsplätze sowie die Geschäfts- und Marketingpraktiken.

**Governance:** Diese Säule umfasst sowohl die Geschäftsethik (Lobbying-Praktiken, Einhaltung der Marktregeln in Bezug auf Korruption usw.) als auch die Praktiken der Unternehmensführung (Zusammensetzung und Funktionsweise der Führungsgremien, Vergütung der Führungskräfte usw.).

**Carbon Impact Score:** Der Carbon Impact Score wird als einfacher Durchschnitt der Indikatoren für jede Kategorie der TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) auf Unternehmensebene berechnet und kann angepasst werden, um zusätzliche Informationen widerzuspiegeln, die den ESG-Analysten zur Verfügung stehen angemessen.

**CO2-Intensität:** Die CO2-Intensität eines Unternehmens berechnet sich als Verhältnis zwischen der Menge der Treibhausgasemissionen (THG) des Unternehmens in Tonnen CO2eq und dem Umsatz.

**CO2-Fußabdruck:** aggregierte Emissionen des Emittenten für Scope 1 und 2 pro Million Euro Unternehmenswert. Die Emissionsdaten entsprechen dem von ISS auf der Grundlage der verfügbaren Quellen überprüften und genehmigten Endwert.

**Ziel Ausrichtung SDG:** Mindestens 60% des Nettovermögens in Emittenten, die einen positiven Beitrag zur Erreichung der SDGs leisten, d.h. Emittenten, die eine Punktzahl von über 0 bis +10 erreichen

# La Française Credit Innovation I C EUR

## DISCLAIMER

Wichtiger Hinweis: Vereinfachtes und unverbindliches Dokument.

Dieses Dokument ist für professionelle und nicht professionelle Kunden geeignet – ein nicht bindendes Dokument. Bitte beachten Sie vor dem Kauf die Verkaufsunterlagen, die im Internet unter [www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu) erhältlich sind. Quelle der Daten: Crédit Mutuel Asset Management, Bloomberg

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen (Themen, Investmentprozesse, im Portfolio gehaltene Wertpapiere usw.) sind zum angegebenen Datum gültig, können sich jedoch ändern. Bezugnahmen auf Einstufungen, Ratings oder Auszeichnungen stellen keine Garantie für künftige Ergebnisse dar und sind langfristig nicht konstant.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen weder ein Angebot oder eine Aufforderung zu Investitionen noch eine Anlageberatung, eine Empfehlung bestimmter Anlagen oder eine Rechtsberatung dar. Die Zahlenangaben haben keinen vertraglichen Wert und können sich ändern.

Informationen über den Fonds, einschließlich Performanceberechnungen und sonstige Daten, werden von der Verwaltungsgesellschaft zum Datum des Dokuments bereitgestellt. In diesen Wertentwicklungen sind weder Gebühren und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen noch Steuern berücksichtigt. Der Wert der Anlagen und die damit verbundenen Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und die Anleger erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Wechselkursschwankungen können auch den Wert der Anlage beeinflussen. Aus diesem Grund und angesichts der üblicherweise erhobenen Ausgabeaufschläge eignet sich ein Investment in der Regel nicht als kurzfristige Anlage. Gebühren und Kosten wirken sich negativ auf die Fondsperformance aus.

In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Gewähr für künftige Renditen und zeitlich nicht konstant. Die Anlage in einen OGA kann Risiken bergen. Anleger erhalten die angelegten Beträge möglicherweise nicht zurück. Falls Sie investieren möchten, kann Ihnen ein Finanzberater dabei helfen, Anlagelösungen im Einklang mit Ihren Zielen, Ihrem Kenntnisstand und Ihrer Erfahrung auf den Finanzmärkten, Ihrem Vermögen und Ihrer Risikosensitivität zu beurteilen, und Ihnen auch mögliche Risiken vorstellen.

Die steuerliche Behandlung des Besitzes, des Kaufs oder Verkaufs von Fondsanteilen hängt vom jeweiligen steuerlichen Status oder der steuerlichen Behandlung jedes Anlegers ab und kann Änderungen unterliegen. Potenziellen Anlegern wird dringend empfohlen, den Rat ihres Steuerberaters einzuhören.

Obwohl dieses Dokument mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt wurde, geben wir keine ausdrückliche oder implizite Garantie (auch gegenüber Dritten) für die Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen ab. Es liegt im Ermessen des Empfängers, ob er den Informationen auf dieser Seite Glauben schenkt. Diese Informationen enthalten keine ausreichenden Einzelheiten, um eine Anlageentscheidung zu ermöglichen.

Die Basisinformationsblätter (BIB), die Verwaltungsverfahren und die Verkaufsprospekte stehen auf der Webseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu)) zur Verfügung. Das Basisinformationsblatt muss Anlegern vor jeder Zeichnung ausgehändigt werden.

Die Verteilung dieses Dokuments kann in einigen Ländern eingeschränkt sein. Der Vertrieb des OGA ist nicht in allen Ländern zulässig und sein Angebot und sein Verkauf an bestimmte Anleger kann durch lokale Regulierungsbehörden eingeschränkt werden.

Dieser OGA darf weder in den Vereinigten Staaten (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) angeboten, verkauft, vermarktet oder übertragen werden noch direkt oder indirekt einer US-amerikanischen natürlichen oder juristischen Person, US-Bürgern oder einer US-Person zugutekommen.

Der Nachdruck bzw. die Nutzung dieses Dokuments ist nur mit ausdrücklicher Einwilligung der Verwaltungsgesellschaft zulässig. Die Namen, Logos oder Slogans, die die Produkte oder Dienstleistungen der Verwaltungsgesellschaft identifizieren, sind das ausschließliche Eigentum der Verwaltungsgesellschaft und dürfen nur mit der vorherigen schriftlichen Einwilligung der Verwaltungsgesellschaft verwendet werden.

Die Ratings von Morningstar und/oder Lipper sind urheberrechtlich geschützt. Alle Rechte vorbehalten. Die vorgelegten Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder Lipper und/oder deren Informationsanbietern, (2) dürfen weder vervielfältigt noch weiterverbreitet werden, (3) werden ohne Gewährleistung ihrer Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität bereitgestellt. Weder Morningstar und/oder Lipper noch ihre Content-Anbieter haften für Schäden oder Verluste, die sich aus der Nutzung dieser Informationen ergeben.

Wichtige Informationen für Anleger in Deutschland: Informations- und Zahlstelle: BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Wichtige Informationen für Anleger in Spanien: Lokaler Vertreter: Allfunds Bank S.A. – Calle Estafeta 6, Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Spanien

Wichtige Informationen für Anleger in Italien: Lokale Vertriebsstelle: BNP PARIBAS Securities Services – Via Anspero 5, 20123 Mailand, Italien

Wichtige Informationen für Anleger im Vereinigten Königreich: Informations- und Zahlstelle: BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Wichtige Informationen für Anleger in der Schweiz: Lokaler Vertreter: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich und lokale Zahlstelle: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O. Box, CH-8024 Zürich

Weitere Informationen zu Nachhaltigkeitsaspekten finden Sie auf der Website der Verwaltungsgesellschaft ([www.creditmutuel-am.eu](http://www.creditmutuel-am.eu))

Manager: Aktuelles Anlageteam; die Zusammensetzung kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Rating der Emission: entspricht dem letzten verfügbaren Emissionsrating von S&P oder Moody's oder andernfalls dem Rating des Emittenten.

Rating des Emittenten: entspricht dem letzten verfügbaren rating des emittenten von S&P oder Moody's.

Die Verwaltungsgesellschaft verlässt sich nicht ausschließlich oder automatisch auf die von den Ratingagenturen erstellten Ratings, sondern führt eine eigene Kreditanalyse durch. Die Ratings werden von Fall zu Fall nach einer internen Methodik ermittelt und können sich ändern.

## DEFINITIONEN

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Die Volatilität ist ein Maß für die Schwankungsstärke der Wertentwicklung des Fonds während eines bestimmten Zeitraumes. Je höher diese ist, desto volatiler und damit risikoreicher ist ein Fonds.

Die Sharpe-Ratio misst die Überrendite eines Fonds in Abhängigkeit vom Risiko zu einer Benchmark (risikoloser Zinssatz). Zur Ermittlung dieser Kennzahl wird die risikolose erzielbare Rendite von der tatsächlich erzielten Rendite abgezogen. Das Ergebnis wird durch das eingegangene Risiko des Fonds geteilt. Eine Sharpe-Ratio > 1 zeigt an, dass gegenüber der risikolosen Geldmarktanlage eine Mehrrendite erwirtschaftet wurde. Zum anderen zeigt sie an, in welchem Verhältnis diese Überrendite zum eingegangenen Risiko steht. Umgekehrt verdeutlicht eine negative Sharpe-Ratio (<0), dass die Geldmarktzinsung nicht übertrroffen wurde.

Max.Drawdown: Maximaler historischer Verlust, den ein Investor erlitten hätte, der am höchsten investiert hätte und am niedrigsten ausgefallen wäre

Recovery gibt die Zeit, an die benötigt wird, um den maximalen Verlust (max. Drawdown) wiederzuholen.

Modifizierte Duration: Mit ihr kann die prozentuale positive oder negative Schwankung des Kurses einer Anleihe oder des Nettoinventarwerts eines Anleihen-OGAW gemessen werden, ausgelöst durch eine Schwankung in Höhe von 1% der Zinssätze des Marktes.

Spread-Duration: wird durch die Veränderung des Kreditspreads um 100 Basispunkten ausgedrückt.

Gewichteter Bonitätsspread: durchschnittliche erwartete Rendite einer variabel verzinslichen Anleihe, die zusätzlich zum zugrunde liegenden Index erwirtschaftet wird. Die Höhe der Diskontierungsmarge hängt vom Kurs der variabel verzinslichen Anleihe ab.

