

La Française Credit Innovation I C EUR



Registrado en: FR CH IT ES AT DE NL

CIFRAS CLAVE

VL: 1 169,90€

Activo neto del fondo: 148,41M€

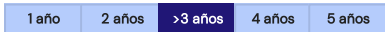
INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



Menor riesgo Mayor riesgo

El indicador sintético de riesgo (SRI) corresponde al nivel de riesgo del fondo; figura en el DICI 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



CARACTERÍSTICAS

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

Clasificación de la AMF: Renta fija internacional

Fecha de creación: 30/08/2022

Índice a efectos de comparación: ICE BofAML BB Global High Yield Total Return Index

Asignación de sumas distribuíbles: Capitalización
Divisa: EUR

Frecuencia de valoración: Diaria

Cientes: Inversores institucionales

Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador: riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de liquidez, Impacto de técnicas como las de derivados

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FRO014008UJ6

Código Bloomberg: LANHEUR FP Equity

Centralización: D antes de las 11H

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: 0,73%

Depositario: BNP Paribas SA

Administrador: BNP Paribas SA

Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management

Gestores: Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Paul TROUSSARD

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

La UCI, clasificada como "Bonos y otros títulos de deuda internacionales", tiene como objetivo de gestión obtener, durante el período de inversión recomendado de 3 años, una rentabilidad neta de comisiones superior a la del índice BofA BB. en una cartera de emisores previamente filtrados según criterios ASG y de los que al menos el 60% contribuyan positivamente y/o no presenten una contribución negativa a los ODS.

RENTABILIDADES NETAS

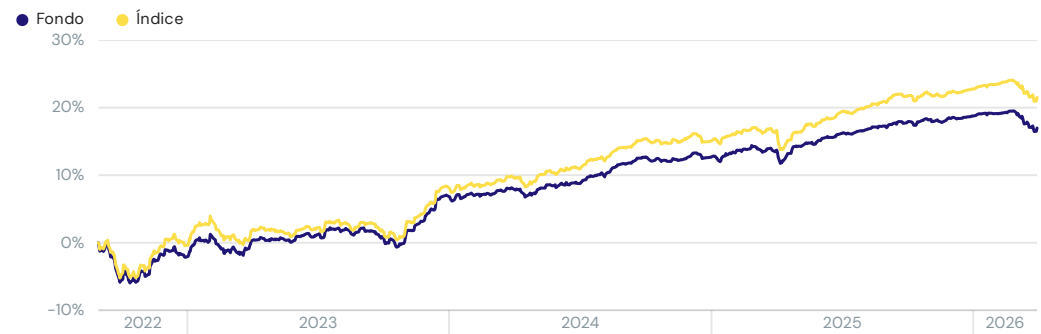
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

| Acumuladas | 1 mes | 3 meses | YTD | 1 año | 3 años | 5 años | Creación |
|-------------|--------|---------|--------|-------|--------|--------|----------|
| Fondo | -2,11% | -1,50% | -1,50% | 3,11% | 16,70% | - | 16,99% |
| Índice | -1,92% | -1,01% | -1,01% | 4,44% | 19,42% | - | 21,52% |
| Anualizadas | | | | | 3 años | 5 años | Creación |
| Fondo | | | | | 5,28% | - | 4,47% |
| Índice | | | | | 6,09% | - | 5,58% |

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

| | | Ene. | Feb. | Mar. | Abr. | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Sept. | Oct. | Nov. | Dic. | Año |
|------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 2026 | Fondo | 0,29% | 0,33% | -2,11% | | | | | | | | | | - |
| | Índice | 0,53% | 0,40% | -1,92% | | | | | | | | | | - |
| 2025 | Fondo | 0,71% | 0,73% | -0,71% | 0,66% | 0,84% | 0,84% | 0,38% | 0,60% | 0,40% | 0,38% | 0,28% | 0,22% | 5,44% |
| | Índice | 0,94% | 0,79% | -0,59% | -0,07% | 1,26% | 1,34% | 0,52% | 0,81% | 0,61% | 0,34% | 0,22% | 0,37% | 6,70% |
| 2024 | Fondo | 0,27% | -0,18% | 0,98% | -0,84% | 1,02% | 0,41% | 1,41% | 1,28% | 0,81% | -0,53% | 0,57% | -0,03% | 5,28% |
| | Índice | 0,27% | -0,03% | 1,16% | -0,78% | 1,16% | 0,72% | 1,44% | 1,25% | 1,12% | -0,58% | 0,75% | -0,44% | 6,17% |
| 2023 | Fondo | 2,37% | -1,32% | 1,41% | 0,36% | -0,27% | 0,82% | 1,02% | -0,06% | -1,18% | -0,77% | 3,88% | 2,86% | 9,33% |
| | Índice | 3,16% | -1,79% | 0,85% | 0,28% | -0,75% | 0,92% | 1,14% | -0,34% | -1,06% | -0,65% | 3,88% | 3,02% | 8,81% |
| 2022 | Fondo | | | | | | | | -0,68% | -4,98% | 1,43% | 2,65% | -0,41% | - |
| | Índice | | | | | | | | -0,37% | -4,58% | 1,54% | 3,36% | -0,19% | - |

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



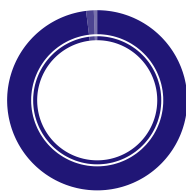
INDICADORES DE RENTABILIDAD

| | 1 año | 3 años | 5 años | Desde la creación |
|-----------------------|-------|--------|--------|---------------------------------------|
| Volatilidad del fondo | 2,41% | 3,12% | - | Plusvalía máxima: 27,09% |
| Ratio de Sharpe | 0,57 | 0,66 | - | Pérdida máx.: -5,96% |
| | | | | Recuperación: 91 días (el 12/01/2023) |

La Française Credit Innovation I C EUR

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



| | |
|---------------------|--------|
| Bonos tipo fijo | 98,02% |
| Bonos tipo variable | 1,37% |
| Liquidez | 0,61% |

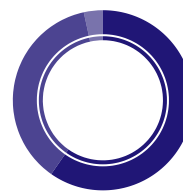
TEMA A LARGO PLAZO

En % del activo neto

| | |
|------------------------|--------|
| Demografía | 31,50% |
| Urbanización | 28,81% |
| Cambio climático | 23,46% |
| Innovación tecnológica | 15,64% |

DIVISA

En % de la renta fija



| | |
|-----|--------|
| USD | 59,73% |
| EUR | 36,86% |
| GBP | 3,42% |

PAÍS

En % de la renta fija

| | |
|--------------|--------|
| EE.UU. | 52,58% |
| Francia | 9,03% |
| Italia | 6,78% |
| Reino Unido | 5,71% |
| España | 3,35% |
| Canadá | 3,06% |
| Brasil | 3,05% |
| Alemania | 2,73% |
| Luxemburgo | 2,41% |
| Países Bajos | 2,35% |
| Otros | 8,94% |

INDICADORES DE RIESGO

| | | | |
|----------------------------------|--------|-------------------------------|--------|
| Sensibilidad renta fija | 3,73 | Duración | 3,97 |
| Yield To Maturity (YTM) | 5,90% | Número de posiciones | 118 |
| Yield To Worst (YTW) | 5,68% | Número de emisores | 110 |
| Spread medio (vs swap en pbs) | 305 | Rating medio de las emisiones | BB |
| Coste de la cobertura de divisas | -1,03% | Rating medio de los emisores | BB |
| Cupón medio | 5,57% | % bonos calleables | 99,39% |

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.

CALIFICACIÓN CREDITICIA

En % de la renta fija

| | |
|-----|--------|
| A | 0,47% |
| BBB | 15,08% |
| BB | 65,72% |
| B | 17,99% |
| NR | 0,75% |

VENCIMIENTO

En % de la renta fija

| | |
|-----------|--------|
| 1-3 años | 9,55% |
| 3-5 años | 33,94% |
| 5-7 años | 25,55% |
| 7-10 años | 15,36% |
| 15 años+ | 15,60% |

SECTORES

En % de la renta fija

| | |
|--------------------|--------|
| Consumo no cíclico | 39,34% |
| Industriales | 25,10% |
| Comunicaciones | 11,41% |
| Tecnología | 9,74% |
| Servicios públicos | 5,48% |
| Financieros | 4,36% |
| Materias primas | 2,45% |
| Consumo Cíclico | 2,13% |

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

| Nombre | País | Sectores | Rating del emisor | Peso |
|-----------------------------|--------|--------------------|-------------------|-------|
| IQVIA Inc | EE.UU. | Consumo no cíclico | BB+ | 1,98% |
| Rogers Communications | Canadá | Comunicaciones | BBB- | 1,76% |
| Tenet Healthcare | EE.UU. | Consumo no cíclico | BB- | 1,69% |
| Solstice Advanced Materials | EE.UU. | Materias primas | BB+ | 1,67% |
| GFL Environmental Inc. | EE.UU. | Industriales | BB | 1,66% |
| Quikrete Holdings Inc | EE.UU. | Industriales | BB- | 1,66% |
| Adt Corp | EE.UU. | Consumo no cíclico | BB- | 1,64% |
| Aecom Technology | EE.UU. | Industriales | BB+ | 1,62% |
| Ball Corporation | EE.UU. | Industriales | BB+ | 1,60% |
| Clean Harbors Inc | EE.UU. | Industriales | BB+ | 1,57% |

Número de emisores: 110

Peso de las 10 primeros emisores: 16,85%

La Française Credit Innovation I C EUR

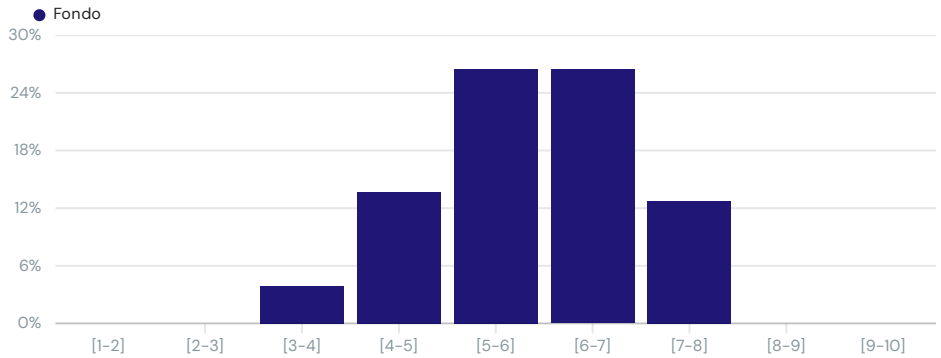
PUNTUACIONES ASG

Min 1 / Max 10

| | Fondo |
|----------------|--------|
| Cobertura ASG | 84,23% |
| Puntuación ASG | 5,86 |
| Puntuación A | 5,28 |
| Puntuación S | 5,35 |
| Puntuación G | 6,89 |

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

Min 1 / Max 10



HUELLA DE CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



CONTRIBUCIÓN POSITIVA A LOS ODS

Emisores que han obtenido una puntuación ODS estrictamente mayor de 0 y entre 0 a +10



DEFINICIONES DE TÉRMINOS EXTRAFINANCIEROS

Puntuación ASG: mide la calidad general ASG de una compañía. Se calcula como una media ponderada de las tres puntuaciones factoriales (Sostenibilidad Ambiental, Capital Humano y Sostenibilidad Organizacional), utilizando ponderaciones específicas del sector. La puntuación ASG del universo de inversión está automatizada y permite ajustes para reflejar la información adicional de que disponen los analistas del ASG, según corresponda.

Medio ambiente: este pilar evalúa las estrategias de gestión y reducción del impacto medioambiental de las empresas en sus actividades y en toda su cadena de valor, y abarca, en particular, la política medioambiental de la empresa, la trayectoria climática, la política de biodiversidad, el consumo de agua y energía o la gestión de residuos.

Social: este pilar analiza las estrategias de gestión del capital humano (que abarca a los empleados, pero también a los proveedores y subcontratistas), así como las relaciones con los clientes y la sociedad civil. Aquí se evalúan el respeto de los derechos humanos, la política de salud y seguridad, los medios empleados para el desarrollo de competencias, la calidad del empleo o las prácticas comerciales y de marketing.

Gobernanza: este pilar se centra tanto en la ética empresarial (prácticas de lobbying, cumplimiento de las normas del mercado en materia de corrupción, etc.) como en las prácticas de gobierno corporativo (composición y funcionamiento de los órganos de gobierno, remuneración de los directivos, etc.).

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.

Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS): un mínimo del 60% de los de los activos netos de la cartera son emisores que contribuyen positivamente a los ODS. Es decir, emisores que han obtenido una puntuación estrictamente mayor de 0 y entre 0 a +10

La Française Credit Innovation I C EUR

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.

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 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 los tipos de interés del mercado.

Sensibilidad de crédito: se expresa para una variación de 100 pb del diferencial de crédito.

Discount Margin: es la rentabilidad media esperada de un bono a tipo variable que se obtiene además del índice subyacente. La cuantía del margen de descuento depende del precio del bono a tipo variable o flotante.