

La Française Credit Innovation R C EUR



Registrado en: FR CH ES LU IT BE DE

CIFRAS CLAVE

VL: 107,40€
Activo neto del fondo: 40,56M€

INDICADOR SINTÉTICO DE 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 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, riesgo de liquidez, Impacto de técnicas como las de derivados

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FR0014008UN8
Código Bloomberg: LAFClEU FP Equity
Centralización: D antes de las 11H
Fecha de Liquidación: D+2 días hábiles
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: 1.36%
Costes de transacción: 0.68%
Depositario: BNP Paribas SA
Administrador: BNP Paribas SA
Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management
Gestores: Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Delphine CADROY, Victoire DUBRUJEAUD, 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	0,36%	0,43%	1,36%	6,89%	-	-	7,40%
Índice	0,72%	1,09%	2,51%	8,69%	-	-	11,08%
Anualizadas					3 años	5 años	Creación
Fondo					-	-	3,98%
Índice					-	-	5,91%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2024 Fondo	0,21%	-0,22%	0,93%	-0,89%	0,96%	0,36%							1,36%
2024 Índice	0,27%	-0,03%	1,16%	-0,78%	1,16%	0,72%							2,51%
2023 Fondo	2,29%	-1,50%	1,30%	0,31%	-0,33%	0,78%	0,97%	-0,12%	-1,22%	-0,82%	3,82%	2,81%	8,45%
2023 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%	-5,02%	1,37%	2,62%	-0,44%	-2,30%
2022 Índice								-0,37%	-4,58%	1,54%	3,36%	-0,19%	-0,41%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



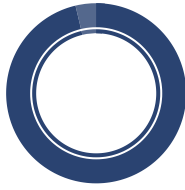
INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años	Desde la creación
Volatilidad del fondo	4,20%	-	-	Plusvalía máxima: 14,49%
Ratio de Sharpe	0,71	-	-	Pérdida máx.: -6,02%
				Recuperación: 91 días (el 12/01/2023)

La Française Credit Innovation R C EUR

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Bonos tipo fijo	96,30%
Fondos monetarios	4,55%
Bonos convertibles	0,69%
Liquidez	-1,54%

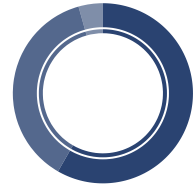
TEMA A LARGO PLAZO

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Urbanización	30,42%
Demografía	27,43%
Innovación tecnológica	19,99%
Cambio climático	19,15%

DIVISA

En % de la renta fija



USD	58,30%
EUR	37,33%
GBP	4,37%

PAÍS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

EE.UU.	48,13%
Francia	9,53%
Reino Unido	5,92%
Alemania	4,41%
España	4,17%
Italia	3,77%
Países Bajos	3,15%
India	2,96%
Suecia	2,92%
Brasil	2,49%
Otros	9,53%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	3,58	Duración	3,91
Yield To Maturity (YTM)	6,23%	Número de posiciones	117
Yield To Worst (YTW)	5,94%	Número de emisores	115
Spread medio (vs swap en pbs)	317	Rating medio de las emisiones	BB-
Coste de la cobertura de divisas	-1,00%	Rating medio de los emisores	BB
Cupón medio	5,53%	% bonos calleables	94,92%

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; el 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 % del activo neto (excluyendo liquidez)

A	0,82%
BBB	14,07%
BB	58,93%
B	20,62%
CCC	1,86%
NR	0,69%

SECTORES DE BONOS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Consumo no cíclico	33,80%
Industriales	18,06%
Comunicaciones	17,30%
Tecnología	9,53%
Financieros	6,75%
Servicios públicos	5,97%
Consumo Cíclico	3,19%
Materias primas	1,75%
Energía	0,65%

VENCIMIENTO

Contribución a la sensibilidad renta fija

1-3 años	0,11
3-5 años	1,45
5-7 años	1,08
7-10 años	0,41
15 años+	0,53

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	País	Sectores de bonos	Rating del emisor	Peso
Iqvia Inc	EE.UU.	Consumo no cíclico	BB+	2,53%
180 Medical Inc	Reino Unido	Consumo no cíclico	BB+	1,68%
Techem Verwaltungsgesell	Alemania	Consumo no cíclico	B+	1,62%
Cco Hldgs Llc/cap Corp	EE.UU.	Comunicaciones	BB	1,54%
Softbank Group Corp	Japón	Comunicaciones	BB+	1,38%
Medline Borrower/medl Co	EE.UU.	Consumo no cíclico	NR	1,38%
Iberdrola Finanzas, S.a.u.	España	Servicios públicos	BBB+	1,31%
Electricidade De Portugal Sa	Portugal	Servicios públicos	BBB	1,30%
Iliad Sa	Francia	Comunicaciones	BB	1,29%
Sensata Technologies Bv	EE.UU.	Industriales	BB	1,28%

Número de emisores: 115

Peso de las 10 primeros emisores: 15,31%

La Française Credit Innovation R C EUR

PUNTUACIONES ASG

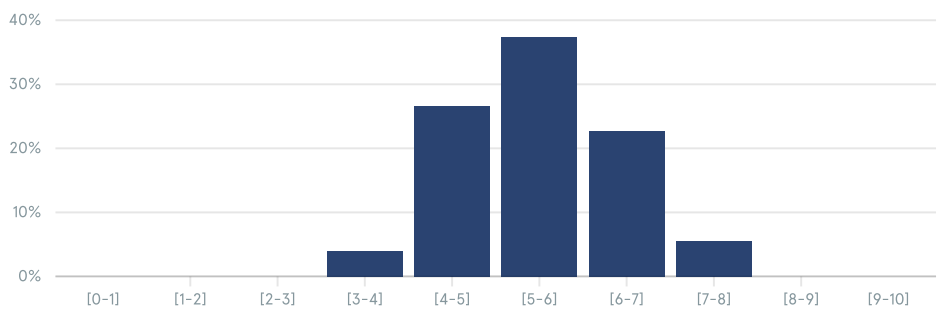
Min 0 / Max 10

	Fondo
Cobertura ASG	96,74%
Puntuación ASG	5,44
Puntuación A	5,50
Puntuación S	5,15
Puntuación G	5,64

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

● Fondo



HUELLA DE CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos

Fondo: 202

CONTRIBUCIÓN POSITIVA A LOS ODS

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

Fondo: 85,01%

INDICADORES ASG

El objetivo de los datos de los dos indicadores de rendimiento recogidos más arriba es superar los del universo monetario. Las empresas publican los datos brutos de los indicadores ASG (A, S, G y DH) una vez al año. Los cálculos se han realizado a partir del último dato disponible.

Criterios	Indicadores ASG	Cartera de Negocio	Tasa de cobertura
Medioambiental	Intensidad carbono	202,12	94,30%
Social	% de mujeres en el Consejo de Administración	25,36%	82,38%
Gobernanza	Bonificación vinculada a ESG	21,66%	21,93%
Derechos Humanos	Política de derechos humanos	51,55%	51,94%

Fuente : Crédit Mutuel Asset Management

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.

Sostenibilidad Ambiental: El primer factor del modelo ASG de La Française evalúa el desempeño y las estrategias de las compañías para reducir los impactos ambientales en sus operaciones y en la cadena de valor.

Capital humano: el segundo factor del modelo ASG evalúa las políticas, los programas y el desempeño de las compañías para gestionar y desarrollar su mano de obra.

Sostenibilidad organizacional: el tercer factor del modelo ASG evalúa la calidad de las prácticas de gobierno corporativo de las compañías y su gestión de las relaciones con los grupos de interés (por ejemplo, los proveedores).

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: $\sum (i \times n)$ (Inversión i / Enterprise value) / (Valor actual de la cartera) \times Emisiones del emisor i

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

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 Credit Innovation R 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 deposite 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.

La Etiqueta SRI no garantiza el rendimiento financiero del fondo.

Todos los códigos de políticas de transparencia, voto y compromiso, así como la carta de inversión sostenible están disponibles en la página web del Grupo La Française (<https://www.la-francaise.com/es/informacion-reglamentaria/>)

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.

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.