La Française Credit Innovation R C EUR

Registrado en: FR CH ES LU IT BE DE

CIFRAS CLAVE

VL : 114,43€
Patrimonio del fundo : 112,34M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO

1 2 3 4 5 6 7

Menor riesgo — Mayor riesgo

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

1 año	2 años	>3 años	4 años	5 años

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 : LAFCIEU 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 financiera máximo : 1,19% como máximo,impuestos incluidos
Gastos corrientes : 1.29%
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.

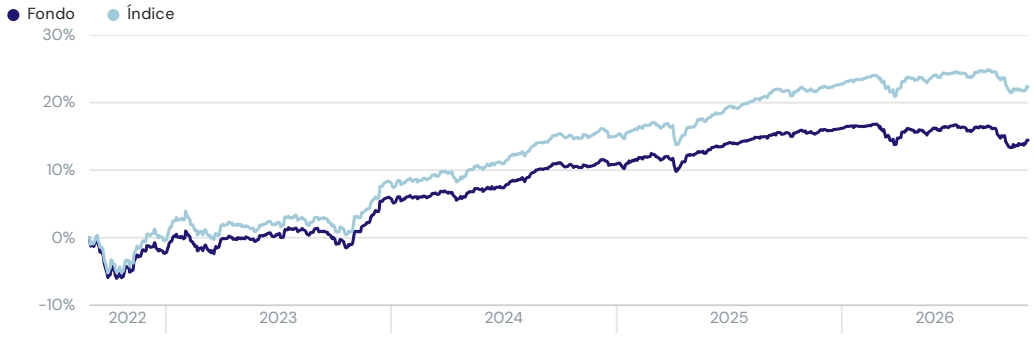
Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	0,90%	-1,20%	-1,52%	-1,13%	15,27%	-	14,43%
Índice	0,43%	-1,24%	-0,42%	0,16%	20,72%	-	22,25%

Anualizadas	3 años	5 años	Creación
Fondo	4,85%	-	3,29%
Índice	6,48%	-	4,94%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2026	Fondo	0,24%	0,28%	-2,16%	1,22%	0,48%	0,30%	-0,65%	0,47%	-2,54%	0,90%			-
	Índice	0,53%	0,40%	-1,92%	1,53%	0,52%	0,31%	-0,50%	0,75%	-2,39%	0,43%			-
2025	Fondo	0,66%	0,69%	-0,77%	0,61%	0,78%	0,80%	0,33%	0,54%	0,35%	0,32%	0,23%	0,16%	4,81%
	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	0,21%	-0,22%	0,93%	-0,89%	0,96%	0,36%	1,36%	1,23%	0,76%	-0,59%	0,53%	-0,09%	4,63%
	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	2,29%	-1,50%	1,30%	0,31%	-0,33%	0,78%	0,97%	-0,12%	-1,22%	-0,82%	3,82%	2,81%	8,45%
	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%	-
	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
Volatilidad del fondo	2,73%	2,76%	-
Ratio de Sharpe	-1,19	0,54	-

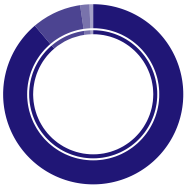
	Desde lanzamiento
Plusvalía máxima	24,30%
Pérdida máxima	-6,02%
Recuperación	91 días (el 12/01/2023)

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Credit Innovation R C EUR

TIPO DE ACTIVO

% del patrimonio



Bonos tipo fijo	88,77%
Liquidez	8,91%
Bonos tipo variable	1,65%
Fondos monetarios	0,68%

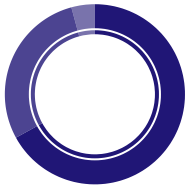
TEMA A LARGO PLAZO

En % del activo neto

Urbanización	27,15%
Cambio climático	25,23%
Demografía	24,56%
Innovación tecnológica	13,47%

DESGLOSE POR DIVISA

% de la renta fija



USD	67,00%
EUR	28,79%
GBP	4,21%

DESGLOSE GEOGRÁFICO

% de la renta fija

EE.UU.	60,50%
Francia	8,14%
Reino Unido	5,51%
Italia	4,43%
Canadá	4,23%
Israel	2,20%
Brasil	1,86%
Suecia	1,77%
Alemania	1,61%
España	1,55%
Otros	8,20%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	3,61	Duración	4,24
Yield To Maturity (YTM)	5,82%	Número de posiciones	96
Yield To Worst (YTW)	5,68%	Número de emisores	92
Spread medio (vs swap en pbs)	276	Rating medio de las emisiones	BB
Coste de la cobertura de divisas	-1,04%	Rating medio de los emisores	BB
Cupón medio	5,81%	% bonos calleables	90,42%

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

% de la renta fija

BBB	20,67%
BB	65,17%
B	12,24%
NR	1,91%

VENCIMIENTO

% de la renta fija

1-3 años	1,83%
3-5 años	29,05%
5-7 años	41,60%
7-10 años	7,76%
15 años+	19,77%

DESGLOSE SECTORIAL

% de la renta fija

Consumo no cíclico	37,39%
Industriales	22,39%
Comunicaciones	12,63%
Servicios públicos	10,28%
Tecnología	7,94%
Materias primas	3,82%
Consumo Cíclico	2,89%
Financieros	2,66%

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	Desglose geográfico	Desglose sectorial	Rating del emisor	Peso
IQVIA Inc	EE.UU.	Consumo no cíclico	BB+	2,72%
Clean Harbors Inc	EE.UU.	Industriales	BB+	2,54%
Aecom Technology	EE.UU.	Industriales	BB+	2,48%
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	EE.UU.	Servicios públicos	BBB+	2,38%
Ball Corporation	EE.UU.	Industriales	BB+	2,16%
Rogers Communications	Canadá	Comunicaciones	BBB-	2,06%
teva pharmaceutical finance netherlands iii bv	Israel	Consumo no cíclico	BBB-	1,99%
Tenet Healthcare	EE.UU.	Consumo no cíclico	BB	1,95%
Solstice Advanced Materials	EE.UU.	Materias primas	BB+	1,94%
Adt Corp	EE.UU.	Consumo no cíclico	BB-	1,91%

Número de emisores: 92 **Peso de las 10 primeros emisores:** 22,14%

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

La Française Credit Innovation R C EUR

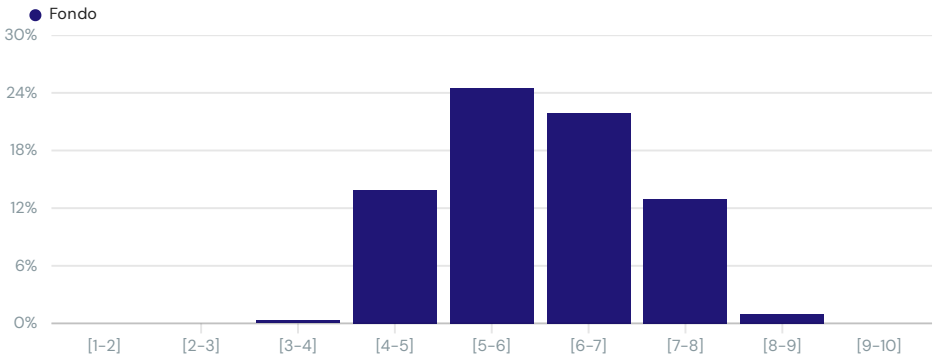
PUNTUACIONES ASG

Min 1 / Max 10

	Fondo
Cobertura ASG	81,92%
Puntuación ASG	6,02
Puntuación A	5,45
Puntuación S	5,38
Puntuación G	7,15

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ASG

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

El modelo de análisis ASG propio de Crédit Mutuel Asset Management permite evaluar los riesgos y oportunidades extrafinancieros de los emisores que componen la cartera, a través de tres grandes pilares de análisis: medio ambiente, social y gobernanza. Se calcula una calificación basada en estos tres aspectos, lo que permite posicionar a cada emisor en materia de ESG. El ejercicio del derecho de voto y el diálogo o el compromiso con las empresas, especialmente en caso de controversias, completan nuestro enfoque de inversión responsable.

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

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris es una sociedad de gestión de activos autorizada por la AMF (Autorité des marchés financiers) con el número GP 97 138. Sociedad Anónima con un capital social de 3.871.680 euros, inscrita en el RCS de París con el número 388 555 021 Código APE 6630Z. IVA intracomunitario: FR 70 3 88 555 021. Crédit Mutuel Asset Management es una filial de Groupe La Française, holding de gestión de activos de Crédit Mutuel Alliance Fédérale

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 ultima pagina. 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.

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 pagarle.

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.