

La Française Financial Bonds 2027 RC EUR



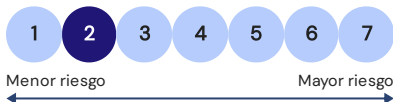
Registrado en:

CIFRAS CLAVE

VL: 115,11€

Activo neto del fondo: 54,41M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN

Vencimiento el 31/12/2027

CARACTERÍSTICAS

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

Clasificación de la AMF: No clasificado

Fecha de creación: 10/07/2023

Objetivo del fondo: OAT 2,75 % 25/10/2027

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

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FRO014001A3

Código Bloomberg: LAFRRC 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: 1.37%

Depositario: BNP Paribas SA

Administrador: BNP Paribas SA

Sociedad gestora: Crédit Mutuel Asset Management

Gestores: Jérémie BOUDINET, Mélanie HOFFBECK, Emma GAYRARD

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del subfondo consiste en obtener, durante el periodo de inversión recomendado, desde la fecha de creación del subfondo hasta el 31 de diciembre de 2027, una rentabilidad neta de gastos superior a la de las obligaciones con vencimiento en 2027 emitidas por el Estado francés y denominadas en EUR (OAT 2,75% con vencimiento el 25 de octubre de 2027 - código ISIN FRO011317783), es decir, un rendimiento actuarial del 2,9% a 19 de junio de 2023, invirtiendo en una cartera de emisores seleccionados en función de criterios medioambientales y sociales y de gobernanza.

RENTABILIDADES NETAS

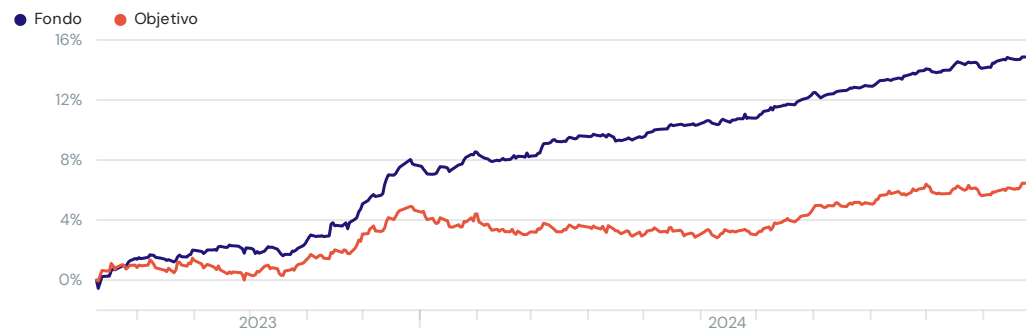
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	0,88%	1,92%	6,89%	9,91%	-	-	15,11%
Objetivo	1,01%	1,49%	1,94%	4,01%	-	-	6,70%
Anualizadas					3 años	5 años	Creación
Fondo					-	-	10,64%
Objetivo					-	-	4,77%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2024	Fondo	0,80%	-0,30%	1,28%	-0,11%	0,81%	0,38%	1,38%	0,54%	0,90%	0,13%	0,88%		6,89%
	Objetivo	-0,25%	-1,20%	0,46%	-0,66%	0,06%	0,08%	1,46%	0,53%	0,94%	-0,47%	1,01%		1,94%
2023	Fondo							1,44%	0,55%	0,15%	0,27%	2,25%	2,83%	7,69%
	Objetivo							1,00%	0,46%	-0,99%	0,82%	1,29%	2,03%	4,67%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



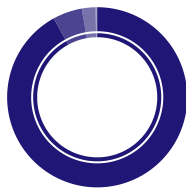
INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años	Desde la creación
Volatilidad del fondo	2,18%	-	-	Plusvalía máxima: 15,75%
Ratio de Sharpe	2,64	-	-	Pérdida máx.: -0,92%
				Recuperación: 18 días (el 26/01/2024)

La Française Financial Bonds 2027 RC EUR

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Bonos tipo fijo	91,98%
Bonos tipo variable	5,27%
Fondos monetarios	2,45%
Liquidez	0,30%

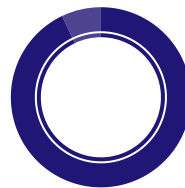
TIPO DE ESTRATEGIA

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

CoCo's	9,60%
Aseguradoras	1,10%
Tier 2	15,34%
Deuda no subordinada	71,20%

DIVISA

En % de la renta fija



EUR	92,89%
GBP	7,11%

PAÍS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Italia	12,47%
España	11,75%
Reino Unido	10,72%
Alemania	8,72%
Grecia	8,15%
Portugal	6,41%
Francia	5,92%
Islandia	5,47%
Polonia	4,94%
Austria	4,54%
Otros	18,16%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	2,52	Duración	2,70
Yield To Maturity (YTM)	4,47%	Número de posiciones	129
Yield To Worst (YTW)	3,82%	Número de emisores	92
Spread medio (vs swap en pbs)	176	Rating medio de las emisiones	BBB-
Coste de la cobertura de divisas	-0,12%	Rating medio de los emisores	BBB
Cupón medio	5,58%	% bonos calleables	81,04%

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.

RATINGS

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

● Calificación Crediticia ● Rating del emisor

AA	0,17%	2,39%
A	11,59%	34,83%
BBB	55,28%	44,09%
BB	29,77%	12,66%
B	0,44%	0,00%
NR	0,00%	3,29%

VENCIMIENTO

En % de la renta fija

● Fecha de vencimiento ● Fecha de vencimiento a call

2025	0,00%	1,34%
2026	3,19%	13,00%
2027	14,64%	45,45%
2028	45,96%	31,65%
2029	16,25%	8,55%
2032	3,28%	0,00%
2033	3,32%	0,00%
2034	3,48%	0,00%
PERP	9,87%	0,00%

SECTORES

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

Banco	88,35%
Servicios financieros diversificados	3,00%
Empresas no financieras	2,88%
Sector inmobiliario	1,92%
Aseguradoras	1,10%

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	País	Sector	Rating del emisor	Peso
Banca Monte Dei Paschi Siena	Italia	Banco	BB	2,43%
Hamburg Commercial Bank Ag	Alemania	Banco	A-	2,34%
Permanent Tsb Plc	Irlanda	Banco	BBB+	2,31%
Abanca Corp Bancaria Sa	España	Banco	BBB	2,29%
Banco De Sabadell	España	Banco	BBB+	2,24%
Landsbankinn	Islandia	Banco	BBB+	2,23%
Caixa Eco Montepio Geral	Portugal	Banco	BB+	2,21%
Arion Banki Hf	Islandia	Banco	A-	2,17%
National Bank Of Greece Sa	Grecia	Banco	BBB	2,06%
Unicaja Banco Sa	España	Banco	BBB	1,94%

Número de emisores: 92

Peso de las 10 primeros emisores: 22,22%

La Française Financial Bonds 2027 RC EUR

PUNTUACIONES ASG

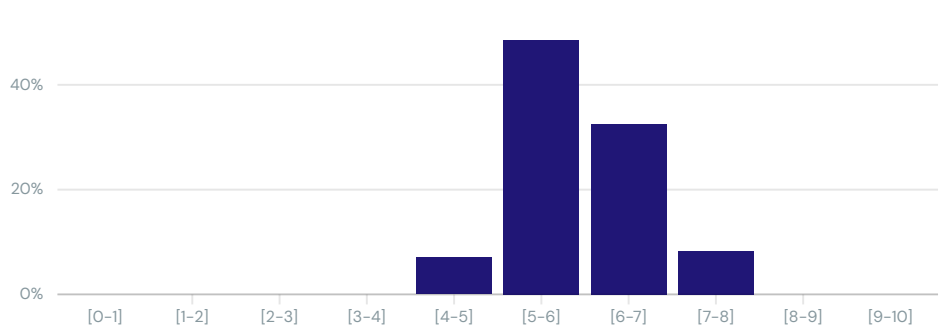
Min 0 / Max 10

	Fondo
Cobertura ASG	98,80%
Puntuación ASG	5,86
Puntuación A	5,98
Puntuación S	6,01
Puntuación G	5,72

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



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).

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

La Française Financial Bonds 2027 RC 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.

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.

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/>)

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.

Spread medio: media ponderada del spread de bonos en cartera. Para un bono, representa la diferencia entre la tasa de rentabilidad actuarial y la de un préstamo sin riesgo de idéntica duración. Naturalmente, cuanto mejor sea la solvencia del emisor, el spread será menor. Calculado sobre la cartera de obligaciones.