La Française Financial Bonds 2027 TC EUR

Registrado en: FR DE ES CH

CIFRAS CLAVE

VL : 121,49€
Patrimonio del fundo : 58,82M€

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

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 : 13/07/2023
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 : FR0014001IF2
Código Bloomberg : LAFRTCE 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 : 0,59% como máximo,impuestos incluidos
Gastos corrientes : 0.79%
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 FR0011317783), es decir, un rendimiento actuarial del 2,9% a 19 de junio de 2023.

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.

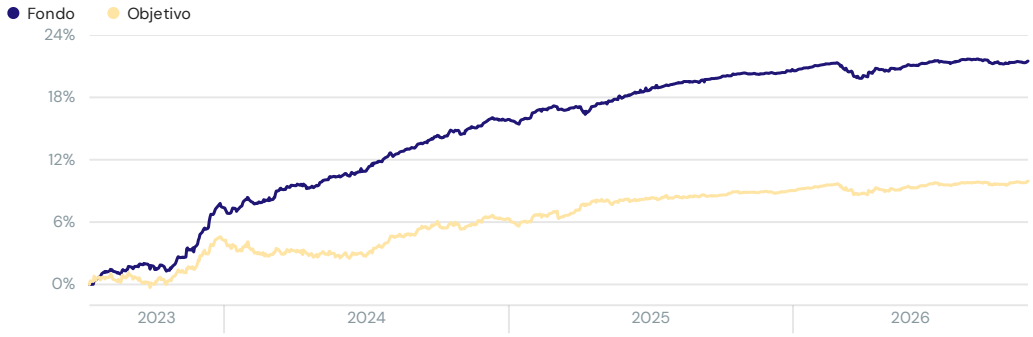
Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	0,20%	0,03%	0,66%	0,95%	19,00%	-	21,49%
Objetivo	0,27%	0,26%	0,83%	0,96%	8,88%	-	9,94%

Anualizadas	3 años	5 años	Creación
Fondo	5,97%	-	6,07%
Objetivo	2,88%	-	2,91%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2026	Fondo	0,31%	0,21%	-1,19%	0,62%	0,45%	0,25%	-0,01%	0,14%	-0,30%	0,20%			-
	Objetivo	0,34%	0,27%	-0,88%	0,29%	0,37%	0,22%	-0,04%	0,14%	-0,14%	0,27%			-
2025	Fondo	0,54%	0,58%	-0,15%	0,40%	0,57%	0,43%	0,52%	0,21%	0,33%	0,35%	-0,01%	0,29%	4,15%
	Objetivo	0,11%	0,56%	0,09%	0,99%	0,02%	0,04%	0,06%	0,18%	0,06%	0,29%	0,06%	0,08%	2,56%
2024	Fondo	0,87%	-0,27%	1,34%	-0,05%	0,86%	0,43%	1,44%	0,59%	0,95%	0,18%	0,94%	0,33%	7,85%
	Objetivo	-0,25%	-1,20%	0,46%	-0,65%	0,05%	0,08%	1,46%	0,53%	0,94%	-0,47%	1,01%	-0,05%	1,89%
2023	Fondo							1,21%	0,51%	0,09%	0,27%	2,31%	2,87%	-
	Objetivo							0,69%	0,46%	-0,99%	0,82%	1,29%	2,03%	-

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	1,00%	1,76%	-
Ratio de Sharpe	-1,15	1,69	-

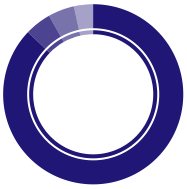
	Desde lanzamiento
Plusvalía máxima	21,69%
Pérdida máxima	-1,24%
Recuperación	86 días (el 24/06/2026)

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 Financial Bonds 2027 TC EUR

TIPO DE ACTIVO

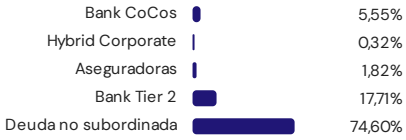
% del patrimonio



Bonos tipo fijo	87,10%
Fondos de renta fija	4,74%
Bonos tipo variable	4,70%
Fondos monetarios	3,58%
Liquidez	-0,12%

TIPO DE ESTRATEGIA

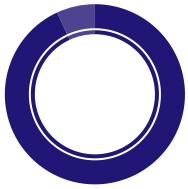
% de la renta fija



Bank CoCos	5,55%
Hybrid Corporate	0,32%
Aseguradoras	1,82%
Bank Tier 2	17,71%
Deuda no subordinada	74,60%

DESGLOSE POR DIVISA

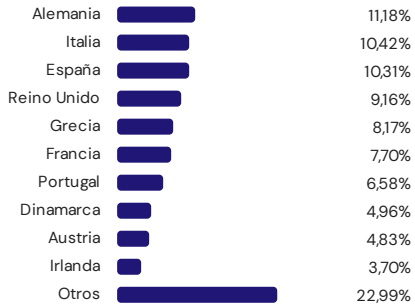
% de la renta fija



EUR	93,10%
GBP	6,90%

DESGLOSE GEOGRÁFICO

% de la renta fija



Alemania	11,18%
Italia	10,42%
España	10,31%
Reino Unido	9,16%
Grecia	8,17%
Francia	7,70%
Portugal	6,58%
Dinamarca	4,96%
Austria	4,83%
Irlanda	3,70%
Otros	22,99%

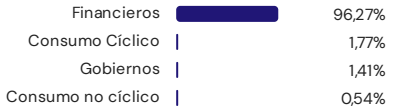
INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	1,05	Duración	1,01
Yield To Maturity (YTM)	5,04%	Número de posiciones	126
Yield To Worst (YTW)	4,05%	Número de emisores	90
Spread medio (vs swap en pbs)	102	Rating medio de las emisiones	BBB
Coste de la cobertura de divisas	-0,09%	Rating medio de los emisores	BBB+
Cupón medio	5,09%	% bonos calleables	78,88%

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.

DESGLOSE SECTORIAL

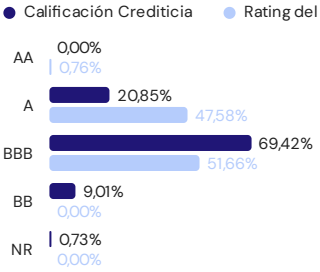
% de la renta fija



Financieros	96,27%
Consumo Cíclico	1,77%
Gobiernos	1,41%
Consumo no cíclico	0,54%

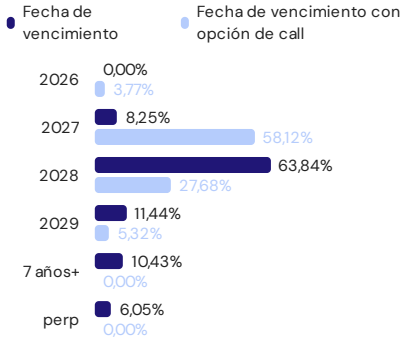
RATINGS

% de la renta fija



VENCIMIENTO

% de la renta fija



PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	Desglose geográfico	Sector	Rating del emisor	Peso
EUROBANK SA	Grecia	Banco	BBB+	3,19%
Caixa Economica Montepio Geral, S.A.	Portugal	Banco	BBB	2,84%
BPER Banca Spa	Italia	Banco	BBB	2,60%
Piraeus Bank S.A.	Grecia	Banco	BBB-	2,48%
Banca Monte Dei Paschi Siena	Italia	Banco	BBB-	2,31%
Raiffeisen Bank International Ag	Austria	Banco	A+	2,16%
Banco De Sabadell	España	Banco	BBB+	2,13%
Nova Ljubljanska Banka d.d.	Eslovenia	Banco	A-	2,03%
IKB Deutsche Industrie	Alemania	Banco	BBB	2,00%
PERMANENT TSB PLC	Irlanda	Banco	BBB+	1,98%

Número de emisores: 90 **Peso de las 10 primeros emisores:** 23,71%

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 Financial Bonds 2027 TC 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.

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.

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.

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.