

# La Française LUX – Multistratégies Obligataires I (C) EUR

Registrado en: 

## CIFRAS CLAVE

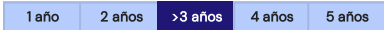
VL: 1120,81€

Activo neto del fondo: 68,95M€

## INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



## HORIZONTE DE INVERSIÓN



## CARACTERÍSTICAS

**Forma jurídica:** Fondo de la SICAV de derecho luxemburgués LA FRANCAISE LUX

**Fecha de creación:** 17/12/2013

**Índice de referencia:** Euribor 3 meses

**Objetivo del fondo:** Índice Euribor a 3 meses + 3,5%

**Asignación de sumas distribuibles:** Capitalización

**Divisa:** EUR

**Frecuencia de valoración:** Diaria

**Clientes:** Inversores institucionales

**Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador:** riesgo de crédito, riesgo de contraparte, riesgo de tipo de interés, riesgo de gestión, riesgo de selección, riesgo de pérdida de capital

## INFORMACIÓN COMERCIAL

**Código ISIN:** LU0970532437

**Código Bloomberg:** LFPMOIC LX 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:** 0,83%

**Comisión de Éxito (variable):** 25% de la rentabilidad por encima del Euribor a 3 meses + 3,5%

**Depositorio:** BNP Paribas SA, Luxembourg Branch

**Administrador:** BNP Paribas SA, Luxembourg Branch

**Sociedad gestora:** Crédit Mutuel Asset Management

**Gestores:** Fabien DE LA GASTINE

## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo consiste en lograr un crecimiento del capital y los ingresos (rentabilidad total). En concreto, el fondo tiene como finalidad superar (cifra neta de comisiones) al índice de referencia (Euribor a 3 meses) al menos en un 3,5 % durante un período cualquiera de 3 años.

## 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       | -0,42% | 0,68%   | 4,05%  | 4,05% | -3,33%   | -6,27% | 12,08%   |
| Objetivo    | 0,54%  | 1,62%   | 7,23%  | 7,23% | 19,14%   | 26,42% | 54,00%   |
| Anualizadas | 3 años |         | 5 años |       | Creación |        |          |
| Fondo       |        |         |        |       | -1,12%   | -1,29% | 1,04%    |
| Objetivo    |        |         |        |       | 6,01%    | 4,80%  | 3,99%    |

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

|      |          | Ene.   | Feb.   | Mar.   | Abr.   | Mayo   | Junio  | Julio | Agosto | Sept.  | Oct.   | Nov.   | Dic.   | Año            |
|------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|----------------|
| 2024 | Fondo    | 0,18%  | -0,47% | 0,94%  | -0,87% | 0,20%  | 0,71%  | 1,50% | 0,51%  | 0,63%  | -0,13% | 1,23%  | -0,42% | <b>4,05%</b>   |
|      | Objetivo | 0,66%  | 0,58%  | 0,56%  | 0,66%  | 0,61%  | 0,54%  | 0,64% | 0,57%  | 0,58%  | 0,56%  | 0,51%  | 0,54%  | <b>7,23%</b>   |
| 2023 | Fondo    | 1,47%  | -1,25% | 0,80%  | 0,35%  | -0,29% | -0,68% | 0,84% | -0,31% | -2,02% | 0,33%  | 2,03%  | 2,57%  | <b>3,81%</b>   |
|      | Objetivo | 0,50%  | 0,46%  | 0,53%  | 0,50%  | 0,61%  | 0,57%  | 0,60% | 0,61%  | 0,58%  | 0,64%  | 0,60%  | 0,58%  | <b>7,00%</b>   |
| 2022 | Fondo    | -1,82% | -3,01% | -0,52% | -2,57% | -0,34% | -2,42% | 1,68% | -1,46% | -1,59% | 0,22%  | 1,07%  | -0,19% | <b>-10,51%</b> |
|      | Objetivo | 0,25%  | 0,22%  | 0,25%  | 0,24%  | 0,27%  | 0,26%  | 0,28% | 0,35%  | 0,36%  | 0,41%  | 0,43%  | 0,45%  | <b>3,83%</b>   |
| 2021 | Fondo    | -0,52% | -0,81% | 0,32%  | -0,35% | 0,02%  | 0,23%  | 0,04% | 0,17%  | -0,08% | -0,71% | -0,62% | 0,82%  | <b>-1,51%</b>  |
|      | Objetivo | 0,23%  | 0,22%  | 0,26%  | 0,24%  | 0,25%  | 0,24%  | 0,24% | 0,25%  | 0,24%  | 0,23%  | 0,25%  | 0,24%  | <b>2,94%</b>   |
| 2020 | Fondo    | 0,08%  | -1,64% | -7,20% | 1,16%  | 1,89%  | 0,68%  | 0,73% | 0,91%  | 0,19%  | 0,43%  | 1,17%  | 0,38%  | <b>-1,56%</b>  |
|      | Objetivo | 0,26%  | 0,23%  | 0,27%  | 0,26%  | 0,25%  | 0,27%  | 0,26% | 0,25%  | 0,24%  | 0,24%  | 0,25%  | 0,25%  | <b>3,08%</b>   |

## EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



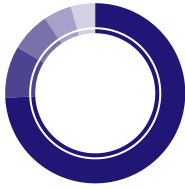
## INDICADORES DE RENTABILIDAD

|                       | 1 año | 3 años | 5 años | A 5 años         |
|-----------------------|-------|--------|--------|------------------|
| Volatilidad del fondo | 2,42% | 3,63%  | 4,64%  | Plusvalía máxima |
| Ratio de Sharpe       | 0,02  | -0,97  | -0,55  | Pérdida máx.     |
|                       |       |        |        | Recuperación     |
|                       |       |        |        | no alcanzado     |

# La Française LUX - Multistratégies Obligataires I (C) EUR

## TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Bonos tipo fijo                | 74,20% |
| Fondos de renta fija           | 9,30%  |
| Bonos indexados a la inflación | 7,06%  |
| Bonos tipo variable            | 5,05%  |
| Liquidez                       | 4,38%  |
| Fondos monetarios              | 0,02%  |

## CALIFICACIÓN CREDITICIA

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

|     |        |
|-----|--------|
| AAA | 2,89%  |
| AA  | 2,56%  |
| A   | 21,42% |
| BBB | 53,12% |
| BB  | 5,70%  |
| NR  | 0,61%  |

## CONTRIBUCIÓN A LA VOLATILIDAD EX-ANTE

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Core - Beta alta       | 0,14% |
| Core - Beta baja       | 1,24% |
| Portafolio estratégico | 0,95% |

## CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD

|                        | MTD    | YTD   |
|------------------------|--------|-------|
| Core - Beta alta       | 0,01%  | 0,37% |
| Core - Beta baja       | -0,08% | 3,15% |
| Portafolio estratégico | -0,31% | 1,13% |

## ESTRATEGIA

Contribución a la sensibilidad renta fija

|   |      |
|---|------|
| Cartera core                              | 2,19 |
| Core - Beta alta                          | 0,22 |
| Beta alta - Crédito HY                    | 0,14 |
| Beta alta - Deudas subordinadas           | 0,09 |
| Core - Beta baja                          | 1,97 |
| Beta baja - Deudas IG - Fijo              | 1,97 |
| Beta baja - Deudas IG - variable/flotante | 0,00 |
| Portafolio estratégico                    | 2,01 |
| Estratégico - Crédito beta alto           | 0,37 |
| Estratégico - Estados                     | 1,63 |

## INDICADORES DE RIESGO

|                                  |        |                               |        |
|----------------------------------|--------|-------------------------------|--------|
| Sensibilidad renta fija          | 4,20   | Cupón medio                   | 3,79%  |
| Yield To Maturity (YTM)          | 3,31%  | Vencimiento medio (años)      | 5,19   |
| Yield To Worst (YTW)             | 3,13%  | Rating medio de las emisiones | BBB+   |
| % Bonos subordinados             | 7,42%  | Rating medio de los emisores  | BBB+   |
| Coste de la cobertura de divisas | -0,12% | Exposición neta a divisas     | -0,16% |

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, calculado sobre la cartera de obligaciones; d) no tiene en cuenta los impagos que puedan surgir; e) rendimiento instantáneo bruto sin tener en cuenta los costes de cobertura.

## ESTRATEGIA

% compromiso

|   |        |
|---|--------|
| Cartera core                              | 75,16% |
| Core - Beta alta                          | 7,58%  |
| Beta alta - Crédito HY                    | 5,03%  |
| Beta alta - Deudas subordinadas           | 2,55%  |
| Core - Beta baja                          | 67,58% |
| Beta baja - Deudas IG - Fijo              | 62,54% |
| Beta baja - Deudas IG - variable/flotante | 5,05%  |
| Portafolio estratégico                    | 49,24% |
| Estratégico - Crédito beta alto           | 9,30%  |
| Estratégico - Estados                     | 39,94% |

## ZONA GEOGRÁFICA

Contribución a la sensibilidad renta fija

|                           |      |
|---------------------------|------|
| Core Euro                 | 1,33 |
| Periférico Zona Euro      | 0,97 |
| EE.UU.                    | 0,75 |
| Core Europa               | 0,62 |
| Países de la OCDE (otros) | 0,30 |
| Otros                     | 0,19 |
| Emergentes                | 0,02 |

## VENCIMIENTO

Contribución a la sensibilidad renta fija

|            |      |
|------------|------|
| 0-1 año    | 0,39 |
| 1-3 años   | 0,80 |
| 3-5 años   | 0,94 |
| 5-7 años   | 0,68 |
| 7-10 años  | 0,75 |
| 10-15 años | 0,06 |
| 15 años+   | 0,58 |

## PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

| Nombre                  | Sectores de bonos | Zona Geográfica           | Rating del emisor | Peso  |
|-------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------|
| Estado Español          | Estado            | Periférico Zona Euro      | BBB+              | 4,17% |
| Estado Alemán           | Estado            | Core Euro                 | AAA               | 2,89% |
| Estado Del Reino Unido  | Estado            | Core Europa               | AA-               | 2,56% |
| Société Générale        | Financieros       | Core Euro                 | A+                | 2,03% |
| Crédit Agricole Sa      | Financieros       | Core Euro                 | A+                | 1,99% |
| Estado De Japón         | Estado            | Países de la OCDE (otros) | A+                | 1,52% |
| Unicredit               | Financieros       | Periférico Zona Euro      | BBB               | 1,46% |
| Abanca Corp Bancaria Sa | Financieros       | Periférico Zona Euro      | BBB               | 1,30% |
| Commerzbank Ag          | Financieros       | Core Euro                 | A                 | 1,29% |
| Ubs Group Ag            | Financieros       | Core Europa               | A-                | 1,28% |

Número de emisores: 117

Peso de las 10 primeros emisores: 20,49%

# La Française LUX – Multistratégies Obligataires I (C) EUR

## ADVERTENCIAS

*Advertencia: documento simplificado y no contractual.*

*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.*

*El país de origen del fondo es Luxemburgo. 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](http://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 Zürich 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.*

*Información importante para inversores en Singapur*

*El fondo no está autorizado en virtud del artículo 286 de la Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ni reconocido en virtud del artículo 287 de la SFA, y no puede ofrecerse al público. Este material y cualquier otro documento emitido en relación con la oferta o venta de Participaciones no constituye un folleto según se define en la SFA y no se archivarán ni registrarán como folleto ante la Autoridad Monetaria de Singapur. No se aplica la responsabilidad legal en virtud de la SFA en lo que respecta al contenido de los folletos. No se puede realizar ninguna oferta o invitación para suscribir o comprar participaciones, ni ningún documento u otro material (incluido, entre otros, este material) relacionado con el Fondo puede ser difundido o distribuido, directa o indirectamente, a ninguna persona en Singapur que no sea un inversor institucional (como se define en el artículo 4A de la SFA) de acuerdo con el artículo 304 de la SFA. Cuando se hace una oferta a inversores institucionales de conformidad con el artículo 304 de la SFA, pueden aplicarse ciertas restricciones a las acciones adquiridas en el marco de dicha oferta.*

*Gestor: Equipo de gestión actual, susceptible de cambiar con el tiempo.*

*Calificación de emisión: corresponde a la calificación de emisión más reciente entre S&P y Moody's, de lo contrario del emisor.*

*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.*

## 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 los tipos de interés del mercado.*