

La Française LUX – Multistratégies Obligataires I (C) EUR



Registrado en: LU BE AT DE CH FR IT ES

CIFRAS CLAVE

VL: 1138,57€

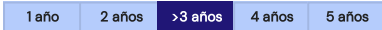
Activo neto del fondo: 35,77M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



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



CARACTERÍSTICAS

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

Categoría: Fondos de Renta Fija Internacional

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: 0,99%

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

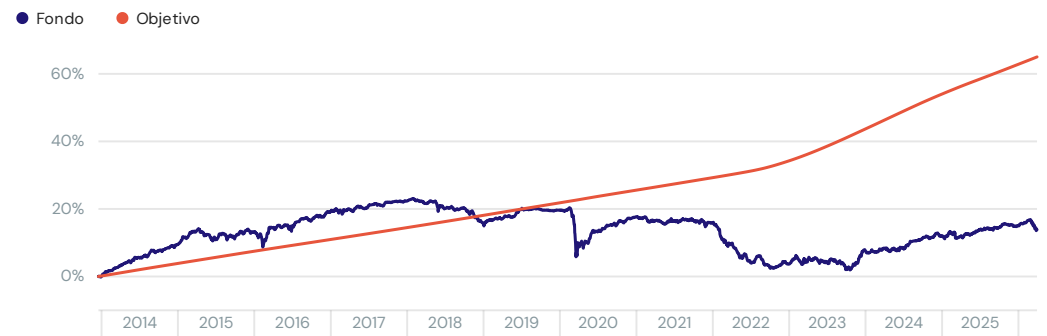
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	-2,59%	-1,11%	-1,11%	1,81%	8,64%	-2,29%	13,86%
Objetivo	0,48%	1,35%	1,35%	5,60%	21,12%	30,48%	65,02%
Anualizadas					3 años	5 años	Creación
Fondo					2,80%	-0,46%	1,06%
Objetivo					6,59%	5,46%	4,16%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2026	Fondo	0,74%	0,77%	-2,59%										-
	Objetivo	0,45%	0,42%	0,48%										-
2025	Fondo	0,56%	0,42%	-1,19%	0,83%	0,21%	0,68%	0,32%	-0,03%	0,34%	0,94%	-0,18%	-0,19%	2,73%
	Objetivo	0,52%	0,45%	0,50%	0,46%	0,45%	0,46%	0,46%	0,43%	0,48%	0,46%	0,42%	0,49%	5,73%
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%	4,05%
	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%	7,23%
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%	3,81%
	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%	7,00%
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%	-10,51%
	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%	3,83%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



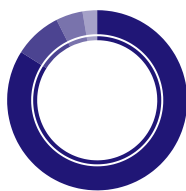
INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años	A 5 años
Volatilidad del fondo	2,27%	3,07%	3,25%	Plusvalía máxima
Ratio de Sharpe	-0,23	-0,12	-0,73	Pérdida máx.
				Recuperación
				14,68%
				-13,01%
				no alcanzado

La Française LUX - Multistratégies Obligataires I (C) EUR

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Bonos tipo fijo	83,97%
Fondos de renta fija	8,57%
Bonos indexados a la inflación	4,82%
Liquidez	2,63%

CALIFICACIÓN CREDITICIA

En % del activo neto

AA	11,80%
A	18,06%
BBB	45,41%
BB	9,74%
B	2,53%
CCC	0,36%
NR	0,89%

CONTRIBUCIÓN A LA VOLATILIDAD EX-ANTE

Core - Beta alta	0,12%
Core - Beta baja	0,82%
Portafolio estratégico	0,70%

CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD

● MTD ● YTD

Core - Beta alta	-0,55%	-0,34%
Core - Beta baja	-1,13%	-0,43%
Portafolio estratégico	-0,72%	0,07%

ESTRATEGIA

Contribución a la sensibilidad renta fija

Cartera core	2,72
Core - Beta alta	0,79
Beta alta - Crédito HY	0,19
Beta alta - Deudas subordinadas	0,25
Beta alta - Emergentes	0,36
Core - Beta baja	1,93
Beta baja - Deudas IG - Fijo	1,93
Portafolio estratégico	2,69
Estratégico - Crédito beta alto	0,37
Estratégico - Estados	2,32

ESTRATEGIA

% compromiso

Cartera core	77,00%
Core - Beta alta	20,64%
Beta alta - Crédito HY	5,42%
Beta alta - Deudas subordinadas	8,87%
Beta alta - Emergentes	6,35%
Core - Beta baja	56,36%
Beta baja - Deudas IG - Fijo	56,36%
Beta baja - Deudas IG - variable/flotante	0,00%
Portafolio estratégico	51,03%
Estratégico - Crédito beta alto	8,57%
Estratégico - Estados	42,46%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	5,41	Cupón medio	4,42%
Yield To Maturity (YTM)	4,19%	Vencimiento medio (años)	5,57
Yield To Worst (YTW)	4,02%	Rating medio de las emisiones	BBB
% Bonos subordinados	8,87%	Rating medio de los emisores	BBB+
Coste de la cobertura de divisas	-0,33%	Exposición neta a divisas	0,18%

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.

ZONA GEOGRÁFICA

Contribución a la sensibilidad renta fija

Core Euro	2,77
Periférico Zona Euro	0,79
Core Europa	0,64
EE.UU.	0,64
Emergentes	0,37
Otros	0,15
Países de la OCDE (otros)	0,04

VENCIMIENTO

Contribución a la sensibilidad renta fija

0-1 año	0,37
1-3 años	0,26
3-5 años	1,09
5-7 años	1,97
7-10 años	1,57
10-15 años	0,15

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	Sectores	Zona Geográfica	Rating del emisor	Peso
Estado del Reino Unido	Estado	Core Europa	AA-	6,98%
EE.UU.	Estado	EE.UU.	AA+	4,82%
Crédit Agricole SA	Financieros	Core Euro	A+	2,97%
Société Générale	Financieros	Core Euro	A+	2,21%
ABN Amro Bank Nv	Financieros	Core Euro	AA-	2,06%
COMMERZBANK AG	Financieros	Core Euro	A+	1,76%
Coöperatieve Rabobank UA	Financieros	Core Euro	AA	1,75%
EUROBANK SA	Financieros	Periférico Zona Euro	BBB+	1,51%
ALPHA BANK SA	Financieros	Periférico Zona Euro	BBB	1,50%
Securitas Treasury Ireland dac	Consumo no cíclico	Core Europa	BBB	1,42%

Número de emisores: 104

Peso de las 10 primeros emisores: 26,96%

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). 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 archivará ni registrará 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.

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.

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.