

La Française LUX – Multistratégies Obligataires I (C) EUR

Pays d'enregistrement: LU BE AT DE CH FR IT ES

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 1120,81€

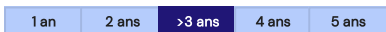
Actif sous gestion : 68,95M€

INDICATEUR

SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT



CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV
Luxembourgeoise La Française LUX

Date de création : 17/12/2013

Indice de référence : Indice Euribor à 3 mois

Objectif de gestion : Euribor 3 mois +3.5%

Affectation des sommes distribuables :
Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Institutionnels

Risques importants non pris en compte par
l'indicateur : Risque de crédit, contrepartie, taux
d'intérêt, techniques de gestion, perte en capital,
risque lié à la sélection

INFORMATIONS

COMMERCIALES

Code ISIN : LU0970532437

Code Bloomberg : LFPMOIC LX Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 100 000 EUR

Eligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 3%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et
d'exploitation : 0,83%

Frais de gestion variables : 25% de la performance
au-delà du Euribor 3 mois +3.5%

Dépositaire : BNP Paribas SA, Luxembourg Branch

Valorisateur : BNP Paribas SA, Luxembourg Branch

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset
Management

Gérant(s) : Fabien DE LA GASTINE

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de générer un revenu et une croissance du capital (rendement total). Plus précisément, le Fonds vise à surperformer (net de frais) l'indice de référence d'au moins 3,5 % sur toute période donnée de 3 ans. Le Gestionnaire recourt à une combinaison de stratégies, incluant une stratégie obligataire directionnelle « long and short » et une stratégie d'arbitrage.

PERFORMANCES NETTES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

Cumulées	1 mois	3 mois	Année en cours	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,42%	0,68%	4,05%	4,05%	-3,33%	-6,27%	12,08%
Objectif	0,54%	1,62%	7,23%	7,23%	19,14%	26,42%	54,00%

Annualisées	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-1,12%	-1,29%	1,04%
Objectif	6,01%	4,80%	3,99%

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Aoû.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	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%
	Objectif	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	Fonds	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%
	Objectif	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	Fonds	-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%
	Objectif	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%
2021	Fonds	-0,52%	-0,81%	0,32%	-0,35%	0,02%	0,23%	0,04%	0,17%	-0,08%	-0,71%	-0,62%	0,82%	-1,51%
	Objectif	0,23%	0,22%	0,26%	0,24%	0,25%	0,24%	0,24%	0,25%	0,24%	0,23%	0,25%	0,24%	2,94%
2020	Fonds	0,08%	-1,64%	-7,20%	1,16%	1,89%	0,68%	0,73%	0,91%	0,19%	0,43%	1,17%	0,38%	-1,56%
	Objectif	0,26%	0,23%	0,27%	0,26%	0,25%	0,27%	0,26%	0,25%	0,24%	0,24%	0,25%	0,25%	3,08%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



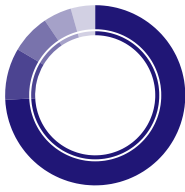
INDICATEURS DE PERFORMANCE

	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans
Volatilité fonds	2,42%	3,63%	4,64%	Gain Maximum 11,27%
Ratio de Sharpe	0,02	-0,97	-0,55	Max. Drawdown -15,27%
				Recouvrement Non atteint

La Française LUX – Multistratégies Obligataires I (C) EUR

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



Obligations taux fixe	74,20%
Fonds obligataires	9,30%
Obligations indexées	7,06%
Obligations taux variable	5,05%
Liquidités	4,38%
Fonds monétaires	0,02%

NOTATIONS ÉMISSIONS

En % actif (hors liquidités)

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

CONTRIBUTION À LA VOLATILITÉ EX-ANTE

Core – High Beta	0,14%
Core – Low Beta	1,24%
Portefeuille Stratégique	0,95%

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

Brute de frais

● MTD ● YTD

Core – High Beta	0,01%
Core – Low Beta	0,37%
Portefeuille Stratégique	-0,31%
	3,15%
	1,13%

STRATÉGIES

En contribution à la sensibilité

Portefeuille Core	2,19
Core – High Beta	0,22
High Beta – Dettes HY	0,14
High Beta – Dettes Subordonnées	0,09
Core – Low Beta	1,97
Low Beta – Dettes IG – Fixe	1,97
Low Beta – Dettes IG – Variable/Floater	0,00
Portefeuille Stratégique	2,01
Stratégique – Crédit High Beta	0,37
Stratégique – Govies	1,63

INDICATEURS DE RISQUES

Sensibilité taux	4,20
Rendement à maturité	3,31%
Rendement au pire	3,13%
Exposition dettes subordonnées	7,42%
Impact de la couverture devise	-0,12%

STRATÉGIES

En % d'exposition

Portefeuille Core	75,16%
Core – High Beta	7,58%
High Beta – Dettes HY	5,03%
High Beta – Dettes Subordonnées	2,55%
Core – Low Beta	67,58%
Low Beta – Dettes IG – Fixe	62,54%
Low Beta – Dettes IG – Variable/Floater	5,05%
Portefeuille Stratégique	49,24%
Stratégique – Crédit High Beta	9,30%
Stratégique – Govies	39,94%

Coupon moyen	3,79%
Vie moyenne (ans)	5,19
Notation moyenne émission	BBB+
Notation moyenne émetteur	BBB+
Exposition devises nette	-0,16%

Le taux de rendement affiché a) ne constitue pas une promesse de rendement ; b) est susceptible d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché ; c) est la moyenne pondérée des rendements instantanés des titres du portefeuille libellés en devise locale, calculée sur la poche obligataire ; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir.

CONTRIBUTION À LA VOLATILITÉ EX-ANTE

Core – High Beta	0,14%
Core – Low Beta	1,24%
Portefeuille Stratégique	0,95%

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE

Brute de frais

● MTD ● YTD

Core – High Beta	0,01%
Core – Low Beta	0,37%
Portefeuille Stratégique	-0,31%
	3,15%
	1,13%

ZONE GÉOGRAPHIQUE

En contribution à la sensibilité

Core Euro	1,33
Périphériques Euro	0,97
Etats-Unis	0,75
Core Europe	0,62
Pays développés (autres)	0,30
Autres	0,19
Emergents	0,02

TRANCHE DE MATURITÉ

En contribution à la sensibilité

0-1 an	0,39
1-3 ans	0,80
3-5 ans	0,94
5-7 ans	0,68
7-10 ans	0,75
10-15 ans	0,06
>15 ans	0,58

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

Nom	Secteurs – taux	Zone géographique	Notations émetteurs	Poids
Etat Espagnol	Etats	Périphériques Euro	BBB+	4,17%
Etat Allemand	Etats	Core Euro	AAA	2,89%
Etat Uk	Etats	Core Europe	AA-	2,56%
Société Générale	Financières	Core Euro	A+	2,03%
Crédit Agricole Sa	Financières	Core Euro	A+	1,99%
Etat Japon	Etats	Pays développés (autres)	A+	1,52%
Unicredit	Financières	Périphériques Euro	BBB	1,46%
Abanca Corp Bancaria Sa	Financières	Périphériques Euro	BBB	1,30%
Commerzbank Ag	Financières	Core Euro	A	1,29%
Ubs Group Ag	Financières	Core Europe	A-	1,28%

Nombre d'émetteurs: 117

Poids des 10 premiers émetteurs: 20,49%

La Française LUX – Multistratégies Obligataires I (C) EUR

AVERTISSEMENT

Avertissement : Document simplifié et non contractuel.

Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.

Le pays d'origine du fonds est le Luxembourg. Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels.

Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.

Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.

Les DIC (Document d'Informations Clés), les processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.

Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.

Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion.

Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar et/ou Lipper, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de toute utilisation de ces informations.

Information importante pour les investisseurs en Allemagne

Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Information importante pour les investisseurs en Espagne

Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 – Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne

Information importante pour les investisseurs en Italie

Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie

Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni

Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Information importante pour les investisseurs en Suisse

Représentant local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent Payeur local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich.

Information importante pour les investisseurs à Singapour

Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA, et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 304 du SFA. Lorsqu'une offre est faite à des investisseurs institutionnels conformément à l'article 304 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

Notations émissions : correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux ratings établis par les agences de notation, et effectue sa propre analyse crédit. Les ratings sont déterminés au cas par cas sur la base d'une méthodologie interne, et sont susceptibles d'évolution.

DÉFINITIONS

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).

Sensibilité taux : permet de mesurer le pourcentage de variation, à la hausse ou à la baisse, du cours d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation de 1% des taux d'intérêt du marché.