La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

Registrado en: LU BE ES DE CH FR

CIFRAS CLAVE

VL : 208,81€
Patrimonio del fundo : 117,74M€

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

1 año | 2 años | 3 años | 4 años | **>5 años**

CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica : Fondo de la SICAV de derecho luxemburgués LA FRANCAISE LUX
Categoría : Fondos de Renta Variable Internacional
Fecha de creación : 25/01/2018
Índice de referencia : MSCI AC World (€) TR
Cambio de índice : Hasta el 19/07/2022 : Índice a efectos de comparación MSCI AC World Daily Net Total Return
Asignación de sumas distribuibles : Capitalización
Divisa : EUR
Frecuencia de valoración : Diaria
Clientes : Todos los suscriptores
Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador : Impacto de técnicas como las de derivados,Riesgo de tipo de cambio,Riesgo de pequeña capitalización,Riesgo del modelo

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN : LU1744646933
Código Bloomberg : LFIPRCE LX 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 : 1,65% como máximo,impuestos incluidos
Gastos corrientes : 2.09%
Depositario : BNP Paribas SA, Luxembourg Branch
Administrador : BNP Paribas SA, Luxembourg Branch
Sociedad gestora : Crédit Mutuel Asset Management
Morningstar rating : ★★★★

Gestores :



Hajar **YOUSFI**



Gaspard **BRAMAT**

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo (hasta el 19 de julio de 2022) consiste en contribuir a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono y lograr, al mismo tiempo, un crecimiento del capital a largo plazo.
El objetivo (a partir del 20 de julio de 2022) consiste en contribuir a la transición hacia una economía con bajas emisiones de carbono y lograr, al mismo tiempo, un crecimiento del capital a largo plazo. En concreto, el subfondo trata de superar (sin comisiones) al índice de referencia MSCI All Country World Index (MSCI ACWI Daily Net Total Return) durante cualquier período mínimo de 5 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	-1,77%	-0,77%	15,47%	13,90%	63,82%	37,71%	108,81%
Indice de referencia	0,08%	2,92%	16,97%	16,14%	73,22%	67,74%	164,69%

Anualizadas	3 años	5 años	Creación
Fondo	17,89%	6,60%	8,76%
Indice de referencia	20,10%	10,89%	11,74%

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2026	Fondo	4,08%	4,97%	-5,18%	9,46%	5,11%	0,94%	-3,27%	0,84%	0,18%	-1,77%			-
	Indice de referencia	1,65%	2,05%	-4,89%	8,22%	5,71%	1,25%	-0,55%	1,69%	1,13%	0,08%			-
2025	Fondo	1,86%	1,07%	-5,88%	0,60%	9,83%	3,18%	6,42%	-2,36%	4,30%	4,87%	-1,55%	0,19%	**23,82%**
	Indice de referencia	2,95%	-0,65%	-7,52%	-4,09%	5,89%	1,05%	3,95%	0,20%	3,23%	4,08%	-0,56%	-0,15%	**7,86%**
2024	Fondo	-2,00%	3,02%	3,57%	-3,76%	7,20%	-0,94%	0,53%	-1,70%	1,26%	-2,63%	2,07%	-3,01%	**3,08%**
	Indice de referencia	2,29%	4,69%	3,29%	-2,28%	2,49%	3,55%	0,64%	0,24%	1,48%	0,49%	6,63%	-0,42%	**25,33%**
2023	Fondo	7,32%	-1,16%	1,19%	-2,54%	5,12%	1,61%	0,29%	-2,77%	-3,95%	-6,07%	6,97%	3,91%	**9,28%**
	Indice de referencia	5,31%	-0,53%	0,62%	-0,18%	2,45%	3,39%	2,57%	-1,25%	-1,73%	-2,85%	5,82%	3,52%	**18,06%**
2022	Fondo	-6,90%	-2,91%	2,53%	-3,96%	-1,63%	-6,48%	12,85%	-3,56%	-8,62%	6,95%	3,24%	-8,67%	**-17,87%**
	Indice de referencia	-3,54%	-2,77%	3,13%	-2,97%	-1,41%	-6,17%	9,69%	-2,33%	-7,18%	5,10%	3,43%	-7,32%	**-13,01%**

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



INDICADORES DE RENTABILIDAD

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	12,89%	14,24%	15,28%
Volatilidad del índice	10,09%	12,59%	13,30%
Tracking-Error	6,40%	7,12%	6,42%
Ratio de Sharpe	0,92	0,98	0,29
Ratio de información	-0,35	-0,34	-0,67

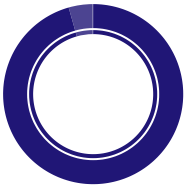
	Desde lanzamiento
Plusvalía máxima	170,92%
Pérdida máxima	-31,07%
Recuperación	238 días (el 16/11/2020)

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 LUX - Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

TIPO DE ACTIVO

% del patrimonio



Renta variable	95,61%
Fondos monetarios	4,23%
Liquidez	0,16%

DESGLOSE SECTORIAL

% renta variable

Tecnología de la información	31,87%
Industriales	30,29%
Servicios públicos	10,13%
Finanzas	9,70%
Salud	9,45%
Materiales	3,51%
Bienes de consumo básico	1,98%
Sector inmobiliario	1,92%
Energia	1,15%

REGIÓN

% renta variable

América desarrollada	52,43%
Europa desarrollado	35,21%
Asia Pacífico Emergente	6,65%
Asia Pacífico Desarrollado	2,88%
Europa emergente	2,83%

CAPITALIZACIÓN BÚRSATIL

% renta variable

Pequeña Cap	1,95%
Mediana Cap	1,09%
Grande Cap	96,96%

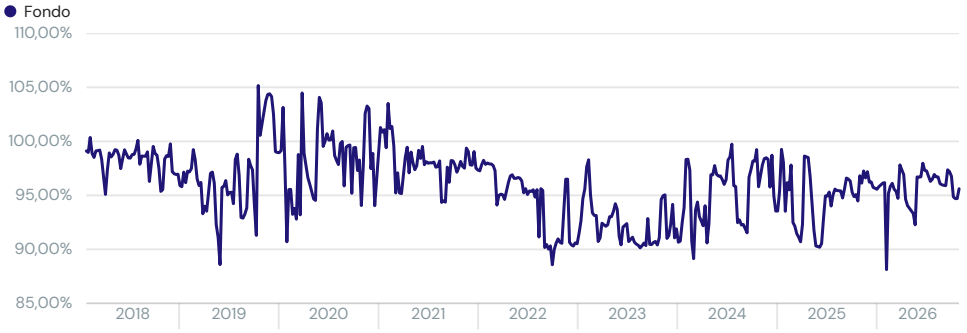
PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

Renta variable	Desglose geográfico	Desglose sectorial	Peso
Microsoft Corp	EE.UU.	Tecnología de la información	5,47%
Nvidia Corp	EE.UU.	Tecnología de la información	4,63%
Taiwan Semiconductor	Taiwán	Tecnología de la información	4,41%
Palo Alto Networks Inc	EE.UU.	Tecnología de la información	3,25%
Eli Lilly & Co	EE.UU.	Salud	2,91%
Siemens Energy Ag	Alemania	Industriales	2,79%
National Grid	Reino Unido	Servicios públicos	2,79%
Asml Holding Nv	Países Bajos	Tecnología de la información	2,40%
Republic Services Inc	EE.UU.	Industriales	2,36%
Ecolab Inc	EE.UU.	Materiales	2,34%

Número de posiciones en cartera: 52 **Peso de las 10 primeras posiciones:** 33,35%

EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE (96%)



PRINCIPALES MOVIMIENTOSDURANTE EL MES

% del activo en la fecha de la operación

Posiciones nuevas	Peso
Danaher Corp	1,49%
Alpha Bank Sa	1,03%
Novonesis B	0,99%

Posiciones liquidadas	Peso
T-mobile Us	-1,43%
Gilead Sciences	-0,99%
Vertiv Holdings Co	-0,52%

Posiciones reforzadas	Peso
Walmart Inc	0,61%
Unicredit Spa	0,51%
Motorola Solutions Inc	0,48%
Veralto Corp	0,36%

Posiciones reducidas	Peso
Taiwan Semiconductor	-1,00%
Contemporary Amperex Techn-h	-0,52%
Xylem Inc	-0,49%
Nvidia Corp	-0,47%

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 LUX - Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

**Universo: MSCI ACWI Net Return*

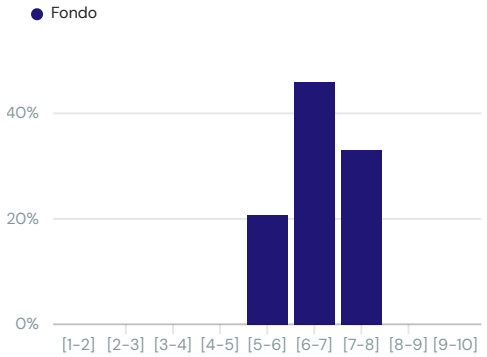
PUNTUACIONES ASG

Min 1 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura ASG	99,90%	98,61%
Puntuación ASG	6,62	5,97
Puntuación A	6,37	5,69
Puntuación S	6,26	5,49
Puntuación G	7,29	6,94

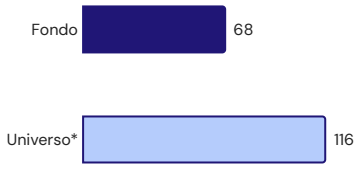
DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ASG

Min 1 / Max 10



INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



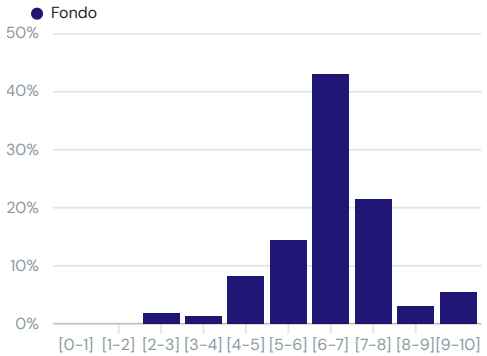
PUNTUACIÓN IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura impacto carbono	98,77%	97,76%
Puntuación impacto carbono	6,53	6,13

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10



HUELLA DE CARBONO DEL SECTOR

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos

Sector	Peso	Huella de carbono	Huella de carbono en relación con el universo*
Industriales	28,96%	7	4
Servicios públicos	9,69%	7	-2
Tecnología de la información	30,47%	1	0
Bienes de consumo básico	1,90%	0	-1
Materiales	3,35%	0	-12
Energia	1,10%	0	-9
Salud	9,04%	0	0
Finanzas	9,27%	0	0
Sector inmobiliario	1,84%	0	0
Other	4,39%	1	-2
Total		**16**	**-22**

MEJORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10

Nombre	Peso	Puntuación impacto carbono
Microsoft Corp	5,47%	9,12
Veralto Corp	2,17%	8,89
Brookfield Renewable Partner	0,84%	8,37
Asml Holding Nv	2,40%	7,88
Astrazeneca	1,54%	7,54

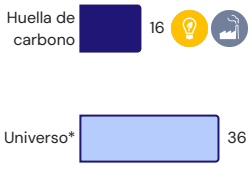
PEORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 1 / Max 10

Nombre	Peso	Puntuación impacto carbono
Ametek Inc	1,80%	2,88
Clean Harbors Inc	1,35%	3,23
Abn Amro Bank Nv	1,68%	4,40
Contemporary Amperex Techn-h	0,93%	4,75
Broadcom	2,05%	4,82

HUELLA DE CARBONO

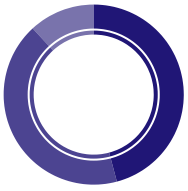
toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



Reducción de la huella de carbono con respecto al universo	55%

DESGLOSE TEMÁTICO DE LAS COMPAÑÍAS

theme_breakdown_equities_subtitle



Compañías en transición	45,85%
Facilitadores	42,29%
Cleantech	11,86%

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 LUX - Inflection Point Carbon Impact Global R C EUR

**Universo: MSCI ACWI Net Return*

DATOS SOBRE EL IMPACTO

basado en una cartera de 200M € (Fuente: https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator)

Huella de carbono
55%
inferior
16 tCO2/m vs 36.14 tCO2/m*

Ahorro de energía anual de
500
Hogares

50 000
árboles a plantar en 10 años para compensar los 200 M€ invertidos
120 000 si está inviertido en el universo*

900
coches retirados de la carretera

170 000
bolsas de residuos recicladas

INDICADORES ASG

El objetivo de los datos de los indicadores de rentabilidad utilizados anteriormente es obtener un resultado superior al del universo comparable. Las empresas publican los datos brutos de los indicadores ASG (A, S, G y RR. HH.) una vez al año.

	Indicadores ASG	Cartera		Tasa de cobertura	
		Fondo	Universo	Fondo	Universo
1er indicador de rentabilidad	Intensidad carbono	68,12	129,53	99,88%	99,89%
2e indicador de rentabilidad	ingresos alineados con la taxonomía	16,47%	7,13%	89,03%	91,86%

Fuente : Crédit Mutuel Asset Management

DEFINICIONES DE TÉRMINOS EXTRAFINANCIEROS

El modelo de análisis ASG propio de Crédit Mutuel Asset Management permite evaluar los riesgos y oportunidades extrafinancieros de los emisores que componen la cartera, a través de tres grandes pilares de análisis: medio ambiente, social y gobernanza. Se calcula una calificación basada en estos tres aspectos, lo que permite posicionar a cada emisor en materia de ESG. El ejercicio del derecho de voto y el diálogo o el compromiso con las empresas, especialmente en caso de controversias, completan nuestro enfoque de inversión responsable.

Medio ambiente: este pilar evalúa las estrategias de gestión y reducción del impacto medioambiental de las empresas en sus actividades y en toda su cadena de valor, y abarca, en particular, la política medioambiental de la empresa, la trayectoria climática, la política de biodiversidad, el consumo de agua y energía o la gestión de residuos.

Social: este pilar analiza las estrategias de gestión del capital humano (que abarca a los empleados, pero también a los proveedores y subcontratistas), así como las relaciones con los clientes y la sociedad civil. Aquí se evalúan el respeto de los derechos humanos, la política de salud y seguridad, los medios empleados para el desarrollo de competencias, la calidad del empleo o las prácticas comerciales y de marketing.

Gobernanza: este pilar se centra tanto en la ética empresarial (prácticas de lobbying, cumplimiento de las normas del mercado en materia de corrupción, etc.) como en las prácticas de gobierno corporativo (composición y funcionamiento de los órganos de gobierno, remuneración de los directivos, etc.).

Puntaje de Impacto de Carbono: El puntaje de Impacto de Carbono se calcula como un promedio simple de indicadores para cada categoría del TCFD (Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima) a nivel de empresa, y se puede ajustar para reflejar la información adicional disponible para los analistas de ESG como apropiado.

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: emisiones agregadas del emisor para los ámbitos 1 y 2 por millón de euros de valor empresarial. Los datos sobre emisiones representan el valor final revisado y aprobado por ISS a partir de las fuentes disponibles.

Cleantech - Proveedores de soluciones de carbono / energía "verde": Empresas especializadas en tecnologías limpias, generalmente productores de energía renovable o equipos renovables o empresas que financian estos equipos.

Empresas en transición: Empresas que ofrecen, en nuestra opinión, un potencial muy fuerte en términos de reducción de carbono.

Empresas que facilitan la transición: Empresas que aportan los recursos necesarios para las estrategias de reducción de carbono.

Porcentaje de la facturación ajustada a la taxonomía: porcentaje de los ingresos procedentes de actividades económicas consideradas sostenibles según los criterios de la taxonomía europea.

El universo utilizado en el objeto «Datos de impacto ESG» es un universo construido con los criterios propios de la etiqueta de inversión socialmente responsable (ISR) y diferente del índice del fondo

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 LUX - Inflection Point Carbon Impact Global R 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 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.

Todos los códigos de transparencia, de política de voto y de implicación con los accionistas, así como la política de inversión sostenible, están disponibles en la página web de la sociedad gestora (www.creditmutuel-am.eu)

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

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)

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.

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.

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.

Ratio de información: medida del rendimiento positivo o negativo del fondo respecto a su índice considerando el riesgo relativo asumido

Beta: medición de la sensibilidad del rendimiento del fondo frente a los cambios en el rendimiento de su indicador de referencia

Alfa: mide el rendimiento positivo o negativo de un fondo respecto a su índice. Cuanto mayor y más positivo sea el alfa, mejor será el producto, y el gestor

Exposición a renta variable: más precisa que la composición de la cartera, tiene en cuenta constantemente las operaciones en curso y, en particular, las realizadas en los mercados de derivados, que pueden aumentar o disminuir los riesgos de gestión en función de las fluctuaciones del mercado.