



La Française Protectaux I

Registrado en:

CIFRAS CLAVE

VL: 580,68€

Activo neto del fondo: 32,38M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN



CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica: Fondo de Inversión OICVM

Clasificación de la AMF: Renta fija denominada en euros

Fecha de creación: 17/06/2003

Índice de referencia: Solactive bund daily inverse index desde el 14/02/2020

Cambio de índice: hasta el 31/08/18 : Short JPM German Bund Index luego desde el 12/09/2018 : Lyxor Bund Daily (-1x) Inverse UCITS ETF hasta el 13/02/2020.

Asignación de sumas distribuibles: Capitalización

Divisa: EUR

Frecuencia de valoración: Diaria

Clientes: Inversores institucionales

Principales riesgos incurridos: contrapartida, crédito, derivados, fondos de inversión, gestión, liquidez, mercado, operativo, pérdida de capital, tipos de interés

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FR0010107953

Código Bloomberg: LFPPROE FP 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.: 2%

Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación: 0.51% (31/12/2023)

Costes de transacción: 0.16% (31/12/2023)

Depositario: BNP Paribas SA

Administrador: BNP Paribas SA

Sociedad gestora: La Française Asset Management

Gestores: Fabien DE LA GASTINE

El índice de referencia es efectivo a partir del 26/11/2020. Se considera a título informativo entre el 14/02/2020 y el 26/11/2020.

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es obtener, durante el período de inversión recomendado de dos años, una rentabilidad superior (neta de comisiones) a la de su índice de referencia Solactive Bund Daily Inverse Index SODI1BUN Index (código Bloomberg: BUNS FP).

RENTABILIDADES NETAS

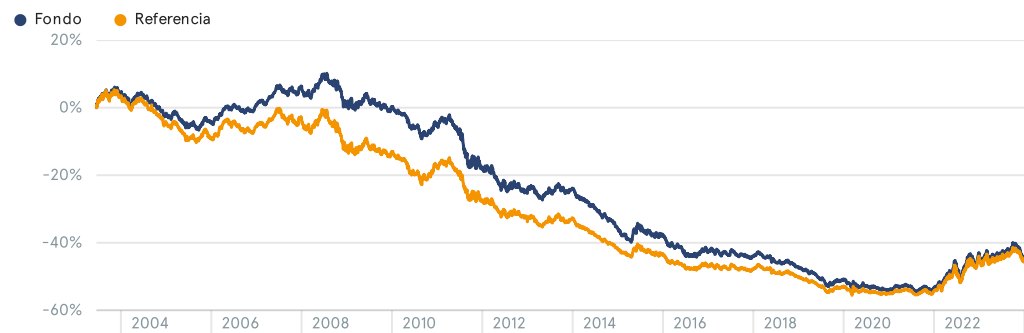
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	-0,69%	3,48%	3,48%	3,46%	22,02%	12,91%	-42,55%
Referencia	-0,54%	3,52%	3,52%	4,14%	24,08%	17,66%	-43,19%
Anualizadas	3 años		5 años		Creación		
Fondo	6,87%		2,46%		-2,63%		
Referencia	7,47%		3,30%		-2,68%		

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2024	Fondo	1,47%	2,69%	-0,69%										3,48%
	Referencia	1,31%	2,73%	-0,54%										3,52%
2023	Fondo	-3,04%	3,31%	-2,91%	0,38%	-0,11%	1,10%	1,11%	0,21%	3,85%	0,13%	-2,85%	-3,64%	-2,77%
	Referencia	-2,76%	3,02%	-2,88%	0,39%	-0,14%	1,40%	0,79%	0,14%	3,37%	0,02%	-2,19%	-3,03%	-2,12%
2022	Fondo	1,19%	1,19%	3,10%	3,38%	1,59%	1,94%	-6,00%	6,34%	4,79%	0,05%	-2,36%	5,75%	22,31%
	Referencia	1,28%	1,16%	3,26%	3,19%	1,21%	1,84%	-5,79%	6,43%	5,02%	-0,05%	-1,72%	5,50%	22,82%
2021	Fondo	0,36%	2,36%	-0,49%	0,70%	-0,09%	-0,80%	-2,54%	0,59%	1,63%	0,61%	-2,46%	1,62%	1,37%
	Referencia	0,17%	2,18%	-0,51%	0,71%	-0,01%	-0,70%	-2,29%	0,59%	1,55%	0,96%	-2,54%	1,53%	1,53%
2020	Fondo	-3,00%	-1,74%	0,87%	-1,55%	1,32%	-0,53%	-0,82%	1,24%	-1,33%	-1,15%	0,20%	-0,22%	-6,59%
	Referencia	-2,67%	-1,27%	1,07%	-1,17%	1,09%	-0,61%	-0,63%	1,06%	-1,08%	-0,97%	0,46%	-0,10%	-4,77%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



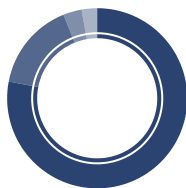
INDICADORES DE RENTABILIDAD

Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años	A 5 años	
Volatilidad del fondo	8,09%	9,19%	7,90%	Plusvalía máxima	31,72% (05/08/2021 -> 03/10/2023)
Ratio de Sharpe	0,01	0,64	0,25	Pérdida máx.	-11,73% (17/04/2019 -> 05/08/2021)
				Recuperación	274 días (el 06/05/2022)

Documento dirigido a inversores profesionales y no profesionales. Rogamos consulten la advertencia legal contenida en la última página. No es un documento contractual. Antes de suscribir, se ruega dirigirse al folleto del fondo disponible en internet en el sitio: www.la-francaise.com. Fuente: La Française Asset Management, Bloomberg

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Titulos monetarios	77,98%
Bonos tipo fijo	15,91%
Liquidez	3,32%
Fondos monetarios	2,80%

VENCIMIENTO

Contribución a la sensibilidad renta fija

0-1 año	0,17
7-10 años	-6,58
15 años+	-2,94

SENSIBILIDAD RENTA FIJA (-9.35)



INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	-9,35
Yield To Maturity (YTM)	3,69%
Vencimiento medio (años)	0,21
Rating medio de los emisores	AA

PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

Bonos	País	Sectores de bonos	Rating del emisor	Peso
Btf 0,00 % 02/05/2024	Francia	Estado	AA	27,10%
Btf 0,00 % 10/04/2024	Francia	Estado	AA	24,08%
Etat Français 0,00 % 15/05/2024	Francia	Estado	AA	15,99%
Etat Français 0,00 % 25/02/2025	Francia	Estado	AA	12,88%
Btf 0,00 % 04/04/2024	Francia	Estado	AA	10,81%
Etat Français 0,00 % 25/10/2024	Francia	Estado	AA	3,03%

Número de posiciones en cartera: 6

Peso de las 10 primeras posiciones: 93,88%

ADVERTENCIAS

La información contenida en este documento no constituye en modo alguno una oferta o solicitud de inversión, ni un consejo de inversión o una recomendación sobre inversiones específicas. Las cifras dadas no tienen valor contractual y están sujetas a modificaciones.

Se trata de un documento publicitario. El país de origen del fondo es Francia.

La información sobre el fondo, incluidos los cálculos de rentabilidad y otros datos, es facilitada por la sociedad de gestión en la fecha del documento.

Dependiendo de la estrategia del fondo, los datos denominados «internos» pueden diferir de los mencionados en el folleto. Los datos internos no son vinculantes para la sociedad de gestión, que es libre de modificarlos sin previo aviso dentro de los límites del folleto, que es el único vinculante. La sociedad de gestión entiende por «datos internos» un conjunto de elementos tales como: límites internos de gestión, análisis económicos, comentarios de los gerentes. Esta lista no es exhaustiva.

Las calificaciones Morningstar y/o Lipper tienen derechos de autor. Todos los derechos reservados. La información presentada: 1) pertenece a Morningstar y/o Lipper y/o a sus proveedores de información; 2) no puede ser reproducida ni redistribuida; 3) se presenta sin ninguna garantía de exactitud, exhaustividad o actualidad.

Se recuerda que la rentabilidad pasada no es garantía de rentabilidad futura y no es constante en el tiempo. En vista de los riesgos económicos y financieros, no se puede garantizar que el fondo presentado alcance su objetivo.

La documentación comercial y reglamentaria (incluido el folleto de cada fondo) está disponible, en inglés, en el sitio web del Grupo La Française (www.la-francaise.com) y/o a petición de su contacto financiero habitual.

Documento publicado por La Française AM Finance Services, 128, boulevard Raspail, 75006 París, Francia, sociedad regulada por la «Autoridad de Control Prudencial» (www.acp.banque-france.fr), con la referencia 18673 X.

Este documento es confidencial, para uso estrictamente privado y destinado únicamente a informar a la persona a quien fue facilitado por el Grupo La Française. No se autoriza la divulgación de la información contenida en esta presentación de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito del Grupo La Française. Los nombres, logotipos o eslóganes que identifican los productos o servicios del Grupo La Française son propiedad exclusiva de este último y no pueden ser utilizados de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito del Grupo La Française.

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.

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.

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

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.