



# La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global I (C) EUR



Registrado en: LU BE ES AT DE CH FR

## CIFRAS CLAVE

VL : 1 589,96€

Activo neto del fondo : 272,23M€

## INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



## HORIZONTE DE INVERSIÓN



## CARACTERÍSTICAS

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

**Fecha de creación :** 31/05/2017

**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 distribuíbles :** Capitalización

**Divisa :** EUR

**Frecuencia de valoración :** Diaria

**Clientes :** Inversores institucionales

**Principales riesgos incurridos :** Renta variable, cambio de divisas, derivados, discrecional, pérdida de capital

## INFORMACIÓN COMERCIAL

**Código ISIN :** LU1523323605

**Código Bloomberg :** LFZIEC 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 :** 1.31% (31/12/2023)

**Costes de transacción :** 0.29% (31/12/2023)

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

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

**Sociedad gestora :** La Française Asset Management

**Gestores :** Paul TROUSSARD, Thomas DHAINAUT

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](http://www.la-francaise.com). Fuente: La Française Asset Management, Bloomberg

## 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

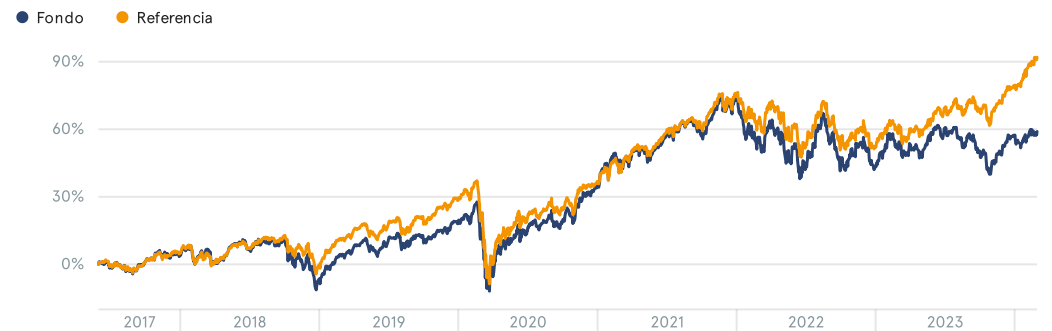
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	3,08%	5,09%	1,09%	4,74%	12,17%	53,39%	59,00%
Referencia	4,69%	10,85%	7,08%	20,68%	36,61%	73,42%	91,99%
<b>Anualizadas</b>					<b>3 años</b>	<b>5 años</b>	<b>Creación</b>
Fondo					3,89%	8,92%	7,11%
Referencia					10,93%	11,63%	10,14%

## HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
<b>2024</b>	Fondo	-1,94%	3,08%											<b>1,09%</b>
	Referencia	2,29%	4,69%											<b>7,08%</b>
<b>2023</b>	Fondo	7,38%	-1,11%	1,24%	-2,48%	5,19%	1,67%	0,35%	-2,71%	-3,90%	-6,01%	7,04%	3,96%	<b>10,03%</b>
	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%	<b>18,06%</b>
<b>2022</b>	Fondo	-6,85%	-2,86%	2,59%	-3,91%	-1,57%	-6,42%	12,91%	-3,51%	-8,56%	7,02%	3,30%	-8,61%	<b>-17,30%</b>
	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%	<b>-13,01%</b>
<b>2021</b>	Fondo	1,88%	2,90%	4,42%	1,85%	-0,02%	4,32%	0,96%	3,15%	-4,09%	5,59%	1,55%	2,64%	<b>27,84%</b>
	Referencia	0,25%	2,41%	6,03%	1,90%	-0,01%	4,46%	0,70%	2,97%	-2,35%	5,26%	0,34%	2,94%	<b>27,54%</b>
<b>2020</b>	Fondo	-0,08%	-5,75%	-11,60%	10,77%	2,82%	2,90%	0,08%	4,33%	-1,31%	0,03%	9,64%	3,89%	<b>14,54%</b>
	Referencia	0,17%	-7,26%	-13,41%	10,91%	2,75%	2,20%	0,00%	4,93%	-1,30%	-1,78%	9,38%	2,30%	<b>6,65%</b>

## EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



## INDICADORES DE RENTABILIDAD

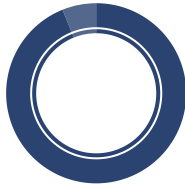
Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años	Desde la creación
Volatilidad del fondo	12,90%	14,64%	17,05%	Plusvalía máxima 97,54% (23/03/2020 -> 03/01/2022)
Volatilidad del índice	10,84%	12,44%	15,78%	Pérdida máx. -31,02% (19/02/2020 -> 23/03/2020)
Tracking-Error	4,94%	4,94%	4,78%	Recuperación 238 días (el 16/11/2020)
Ratio de Sharpe	-0,08	0,18	0,48	
Ratio de información	-3,25	-1,47	-0,60	



# La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global I (C) EUR

## TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Renta variable	93,90%
Liquidez	6,10%

## SECTOR GICS

En % renta variable

Tecnología de la información	34,36%
Industriales	19,56%
Servicio de comunicación	11,63%
Sector inmobiliario	11,63%
Servicios públicos	5,99%
Consumo Discrecional	5,53%
Salud	4,79%
Materiales	3,22%
Bienes de consumo básico	2,13%
Energía	1,16%

## REGIÓN

En % renta variable

América desarrollada	61,66%
Europa desarrollado	24,57%
Asia Pacífico Desarrollado	7,96%
Asia Pacífico Emergente	4,96%
América emergente	0,84%

## CAPITALIZACIÓN BÚRSATIL

En % renta variable

Pequeña Cap	7,54%
Mediana Cap	4,38%
Grande Cap	88,08%

## PRINCIPALES POSICIONES

Excluyendo liquidez

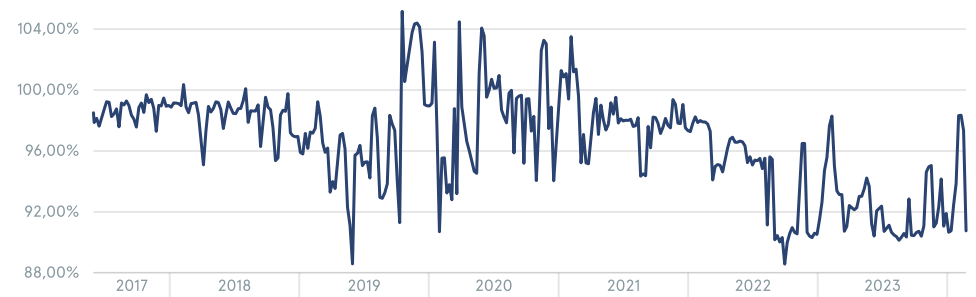
Renta variable	País	Sector GICS	Peso
Alphabet Inc-cl C	EE.UU.	Servicio de comunicación	4,86%
Microsoft Corp	EE.UU.	Tecnología de la información	4,65%
T-mobile Us	EE.UU.	Servicio de comunicación	4,06%
Prologis Inc	EE.UU.	Sector inmobiliario	3,46%
American Water W	EE.UU.	Servicios públicos	2,94%
Equinix	EE.UU.	Sector inmobiliario	2,81%
Schneider Sa	Francia	Industriales	2,77%
Samsung Sdi Co	Corea del Sur	Tecnología de la información	2,60%
American Tower Corp	EE.UU.	Sector inmobiliario	2,54%
Apple Computer Inc	EE.UU.	Tecnología de la información	2,40%

Número de posiciones en cartera: 52

Peso de las 10 primeras posiciones: 33,07%

## EXPOSICIÓN A RENTA VARIABLE (90.87%)

Fondo



## PRINCIPALES MOVIMIENTOS (NO MONETARIOS) DURANTE EL MES

% del activo en la fecha de la operación

Posiciones nuevas	Peso	Posiciones liquidadas	Peso
Nexttracker Inc-cl A	1,02%	Société Generale	-1,21%
		Intesa Sanpaolo Spa	-0,75%
		Enphase Energy Inc	-0,07%
Posiciones reforzadas	Peso	Posiciones reducidas	Peso
Solaredge Technologies Inc	0,28%	Fuji Electric Co Ltd	-1,19%
		Merck & Co Inc	-1,09%
		Schneider Sa	-1,00%
		Advanced Micro Devices	-0,98%



# La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global I (C) EUR

\*Universo: MSCI AC World (€) TR

## PUNTUACIONES ASG

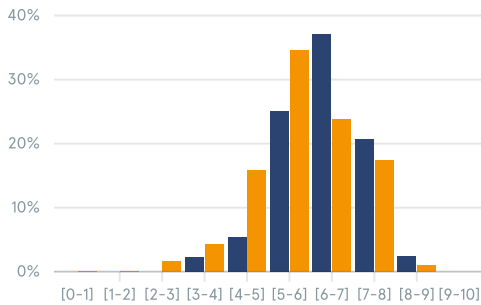
Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura ASG	98,84%	99,64%
Puntuación ASG	6,34	5,81
Puntuación A	6,66	6,16
Puntuación S	6,22	5,66
Puntuación G	6,19	5,74

## DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

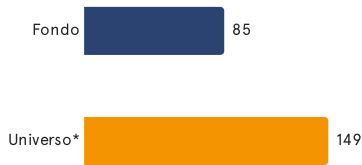
Min 0 / Max 10

● Fondo ● Universo\*



## INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



## PUNTUACIÓN IMPACTO CARBONO

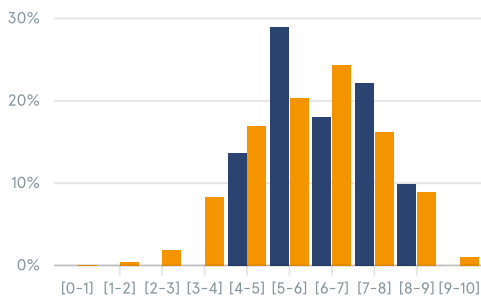
Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura impacto carbono	98,84%	99,05%
Puntuación impacto carbono	6,30	5,90

## DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

● Fondo ● Universo\*



## MEJORES PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

Nombre	Peso	Puntuación A	Puntuación S	Puntuación G	Puntuación ASG
Asml Holding Regr. Nv	1,84%	8,83	7,61	8,80	8,45
Brookfield Renewable Partner	0,52%	9,49	6,25	7,26	8,40
Danaher Corp	1,95%	6,76	7,19	9,27	7,94
Apple Computer Inc	2,40%	8,02	8,35	6,35	7,62
Merck & Co Inc	1,09%	7,39	7,25	7,79	7,49

## PEORES PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

Nombre	Peso	Puntuación A	Puntuación S	Puntuación G	Puntuación ASG
Clean Harbors Inc	2,33%	2,51	4,97	4,99	3,99
Darling Ingredients Inc	2,00%	3,87	3,68	7,18	4,81
Shimano Inc	1,46%	5,50	4,49	4,65	4,88
Byd Co Ltd-h	1,65%	5,91	5,62	2,87	4,91
Veralto Corp	0,22%	5,00	5,00	5,00	5,00

## 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	18,37%	9	4
Tecnología de la información	32,26%	5	3
Bienes de consumo básico	2,00%	3	1
Sector inmobiliario	10,92%	2	2
Servicio de comunicación	10,92%	1	0
Servicios públicos	5,63%	1	-13
Consumo Discrecional	5,19%	1	-1
Materiales	3,02%	1	-22
Salud	4,50%	0	0
Other	1,09%	0	-11
<b>Total</b>		<b>23</b>	<b>-37</b>

## MEJORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

Nombre	Peso	Puntuación impacto carbono
Electricidade De Portugal Renovaveis S	2,17%	8,61
Microsoft Corp	4,65%	8,60
Brookfield Renewable Partner	0,52%	8,42
Nxp Semiconductors Nv	0,74%	8,20
Asml Holding Regr. Nv	1,84%	8,10

## PEORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

Nombre	Peso	Puntuación impacto carbono
Weg Sa	0,79%	4,01
Knorr-bremse Ag	1,78%	4,43
Fuji Electric Co Ltd	1,53%	4,45
Clean Harbors Inc	2,33%	4,47
Darling Ingredients Inc	2,00%	4,61

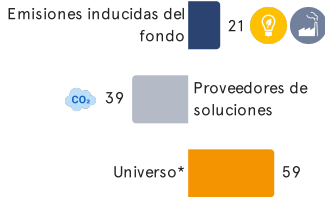


# La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global I (C) EUR

\*Universo: MSCI AC World (€) TR

## HUELLA DE CARBONO

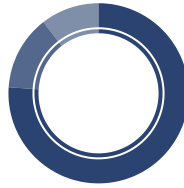
toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos



**Reducción de la huella de carbono con respecto al universo** **64%**

## DESGLOSE TEMÁTICO DE LAS COMPAÑÍAS

En % del activo neto



- Facilitadores 71,42%
- Compañías en transición 12,61%
- Cleantech 9,87%

## DISTRIBUCIÓN GREENFIN

En % renta variable



- Tipo I: 50 a 100% de actividades ecológicas 44%
- Tipo I: 10 a 50% de actividades ecológicas 35%
- Tipo I: 0 a 10% de actividades ecológicas 20%

Desglose de la cartera según la proporción del volumen de negocios de las empresas relacionado con las actividades ecológicas

## DATOS SOBRE EL IMPACTO

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

**Huella de carbono**  
64% inferior  
21 tCO2/m vs 59 tCO2/m\*

**Compensación de carbono**  
39 tCO2/m evitados

**12 000 MWh**  
energía renovable producida atribuible a los proveedores de soluciones

**1 600**  
coches retirados de la carretera

**Ahorro de energía anual de 1 000 Hogares**

**70 000**  
árboles a plantar en 10 años para compensar los 200 M€ invertidos  
200 000 si está invertido en el universo\*

**330 000**  
bolsas de residuos recicladas

## DEFINICIONES DE TÉRMINOS EXTRAFINANCIEROS

**Puntuación ASG:** mide la calidad general ASG de una compañía. Se calcula como una media ponderada de las tres puntuaciones factoriales (Sostenibilidad Ambiental, Capital Humano y Sostenibilidad Organizacional), utilizando ponderaciones específicas del sector. La puntuación ASG del universo de inversión está automatizada y permite ajustes para reflejar la información adicional de que disponen los analistas del ASG, según corresponda.

**Sostenibilidad Ambiental:** El primer factor del modelo ASG de La Française evalúa el desempeño y las estrategias de las compañías para reducir los impactos ambientales en sus operaciones y en la cadena de valor.

**Capital humano:** el segundo factor del modelo ASG evalúa las políticas, los programas y el desempeño de las compañías para gestionar y desarrollar su mano de obra.

**Sostenibilidad organizacional:** el tercer factor del modelo ASG evalúa la calidad de las prácticas de gobierno corporativo de las compañías y su gestión de las relaciones con los grupos de interés (por ejemplo, los proveedores).

**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:** indicador de las emisiones de CO2 generadas por las compañías de nuestra cartera (en toneladas de CO2 por millón de euros invertidos). El modelo de cálculo de CO2 es proporcionado por La Française, basándose principalmente en los datos proporcionados por la CDP. Cubre los alcances 1 y 2. El cálculo es el siguiente:  $\sum (i \times a \times n)$  (Inversión i / Enterprise value) / (Valor actual de la cartera) x Emisiones del emisor i

**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.



# La Française LUX - Inflection Point Carbon Impact Global I (C) EUR

## 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 Luxemburgo.

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](http://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](http://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.

La Etiqueta SRI no garantiza el rendimiento financiero del fondo.

Todos los códigos de políticas de transparencia, voto y compromiso, así como la carta de inversión sostenible están disponibles en la página web del Grupo La Française (<https://www.la-francaise.com/es/informacion-reglamentaria/>)

La Etiqueta FNG no garantiza el rendimiento financiero del fondo.

Todos los códigos de políticas de transparencia, voto y compromiso, así como la carta de inversión sostenible están disponibles en la página web del Grupo La Française (<https://www.la-francaise.com/es/informacion-reglamentaria/>)

La Etiqueta Greenfin no garantiza el rendimiento financiero del fondo.

Todos los códigos de políticas de transparencia, voto y compromiso, así como la carta de inversión sostenible están disponibles en la página web del Grupo La Française (<https://www.la-francaise.com/es/informacion-reglamentaria/>)

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.

## 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 pagarlo.

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.