



La Française LUX - Multistratégies Obligataires I (C) EUR

Registrado en: LU BE AT DE CH FR IT ES

CIFRAS CLAVE

VL: 1 084,10€

Activo neto del fondo: 116,86M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN



CARACTERÍSTICAS

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

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 distribuíbles: Capitalización

Divisa: EUR

Frecuencia de valoración: Diaria

Clientes: Inversores institucionales

Principales riesgos incurridos: cocos, contrapartida, convertibles, crédito, default, derivados, Divisa, apalancamiento, fondos de inversión, gestión, inflación, liquidez, mercado, operativo, pérdida de capital, tipos de interés

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: 0.83% (31/12/2023)

Costes de transacción: 0.36% (31/12/2023)

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: La Française 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	0,94%	0,65%	0,65%	3,45%	-6,96%	-7,34%	8,41%
Objetivo	0,56%	1,81%	1,81%	7,32%	15,61%	22,86%	46,21%
Añualizadas	3 años		5 años		Creación		
Fondo	-2,38%		-1,51%		0,79%		
Objetivo	4,96%		4,20%		3,76%		

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2024	Fondo	0,18%	-0,47%	0,94%										0,65%
	Objetivo	0,66%	0,58%	0,56%										1,81%
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%
2021	Fondo	-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%
	Objetivo	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	Fondo	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%
	Objetivo	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%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD DESDE LA CREACIÓN



INDICADORES DE RENTABILIDAD

Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años	A 5 años	
Volatilidad del fondo	3,95%	3,64%	4,59%	Plusvalía máxima	11,27% (18/03/2020 -> 05/01/2021)
Ratio de Sharpe	-0,07	-1,02	-0,46	Pérdida máx.	-15,27% (29/08/2019 -> 19/10/2023)
				Recuperación	no alcanzado

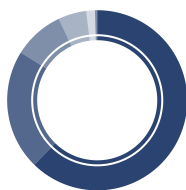
Documento dirigido a inversores profesionales y no profesionales. Rogamos consulten la advertencia legal contenida en la última página. No es un documento contractual. Antes de suscribir, se ruega dirigirse al folleto del fondo disponible en internet en el sitio: www.la-francaise.com. Fuente: La Française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



La Française LUX - Multistratégies Obligataires I (C) EUR

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Bonos tipo fijo	62,33%
Bonos indexados a la inflación	21,57%
Fondos de renta fija	9,08%
Bonos tipo variable	5,06%
Liquidez	1,57%
Fondos monetarios	0,40%

CALIFICACIÓN CREDITICIA

En % del activo neto (excluyendo liquidez)

AAA	3,09%
AA	20,61%
A	17,81%
BBB	43,66%
BB	3,10%
NR	0,68%

ESTRATEGIA

Contribución a la sensibilidad renta fija

Cartera core	2,10
Core - Beta alta	0,18
Beta alta - Crédito HY	0,09
Beta alta - Deudas subordinadas	0,09
Core - Beta baja	1,91
Beta baja - Deudas IG - Fijo	1,91
Beta baja - Deudas IG - variable/flotante	0,00
Portafolio estratégico	2,43
Estratégico - Crédito beta alto	0,30
Estratégico - Estados	2,13

ESTRATEGIA

% compromiso

Cartera core	65,25%
Core - Beta alta	4,56%
Beta alta - Crédito HY	2,70%
Beta alta - Deudas subordinadas	1,86%
Core - Beta baja	60,69%
Beta baja - Deudas IG - Fijo	55,63%
Beta baja - Deudas IG - variable/flotante	5,06%
Portafolio estratégico	64,94%
Estratégico - Crédito beta alto	9,08%
Estratégico - Estados	55,85%

INDICADORES DE RIESGO

Sensibilidad renta fija	4,53	Cupón medio	3,10%
Yield To Maturity (YTM)	3,29%	Vencimiento medio (años)	4,91
Yield To Worst (YTW)	3,16%	Rating medio de las emisiones	A-
% Bonos subordinados	6,06%	Rating medio de los emisores	A-
Coste de la cobertura de divisas	-0,13%	Exposición neta a divisas	-0,04%

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.

CONTRIBUCIÓN A LA VOLATILIDAD EX-ANTE

Core - Beta alta	0,13%
Core - Beta baja	1,39%
Portafolio estratégico	1,74%

ZONA GEOGRÁFICA

Contribución a la sensibilidad renta fija

Core Euro	2,70
Core Europa	0,59
Periférico Zona Euro	0,57
EE.UU.	0,44
Otros	0,19
Otros países de la OCDE	0,03
Emergentes	0,01

VENCIMIENTO

Contribución a la sensibilidad renta fija

0-1 año	0,31
1-3 años	0,69
3-5 años	1,77
5-7 años	0,83
7-10 años	0,65
10-15 años	0,01
15 años+	0,26

CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD

● MTD ● YTD

Core - Beta alta	0,06%	0,10%
Core - Beta baja	0,60%	0,50%
Portafolio estratégico	0,36%	0,23%

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

Nombre	Sectores de bonos	Zona Geográfica	Rating del emisor	Peso
Estado Francés	Estado	Core Euro	AA	18,48%
Ee.uu.	Estado	EE.UU.	AAA	3,09%
Estado Del Reino Unido	Estado	Core Europa	AA-	2,13%
Crédit Agricole Sa	Financieros	Core Euro	AA-	1,52%
Société Générale Paris	Financieros	Core Euro	A+	1,46%
Lloyds Banking Group	Financieros	Core Europa	A-	1,33%
Abn Amro Bank Nv	Financieros	Core Euro	AA-	1,28%
Unicredit Spa	Financieros	Periférico Zona Euro	BBB+	1,07%
Ubs Group Ag	Financieros	Core Europa	A-	1,01%
Caixa Bank	Financieros	Periférico Zona Euro	A-	1,00%

Número de emisores: 128

Peso de las 10 primeros emisores: 32,38%



La Française LUX – Multistratégies Obligataires 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) 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.

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 de los tipos de interés del mercado.