La Française Rendement Global 2022 ID EUR

Renta fija internacional

FR0013238516 Registrado países: FR - ES - AE - CH

Informe mensual - 31 agosto 2020

Cifras clave

VL : 870.11 €

Activo neto (clase) : 6.76M€

Activo neto del fondo : 166.22M€

Horizonte de inversión

Vencimiento el 31/12/2022

Perfil de riesgo y de remuneración

1	2	3	**4**	5	6	7

Características

Forma jurídica : Fondo de Inversión - UCITS IV

Clasificación de la AMF : Renta fija internacional

Tipo de Clase : Part. clase I D EUR

Fecha de creación : 20/02/2017

Fecha de vencimiento : 31/12/2022

Índice a efectos de comparación : OAT 2.25 % 25/10/22

Asignación de sumas distribuibles : Ganancias: distribución; Plusvalías: capitalización

Moneda de referencia : EUR

Clientes : cualquier suscriptor, particularmente inversores institucionales

Riesgos incurridos : renta fija, contraparte, crédito, pérdida de capital, contraparte, divisas, high yield, emergentes países, obligaciones convertibles, derivados

Rango de Sensi. a tipos de interes : Decreciente de 8 a 0

Informaciones Comerciales

Código ISIN : FR0013238516

Código Bloomberg : LFG22ID FP Equity

Comisión de suscripción máx. : 3.0%

Comisión de reembolso máx. : ninguna

Gastos corrientes a 31/12/2019 : 0.65%

Centralización de órdenes : D antes de las 11H

Fecha de Liquidación : D+2

Suscripción inicial mín. : 500 000 EUR

Depositario : BNP Paribas Securities Services

Administrador : BNP Paribas Fund Services France

Sociedad gestora : La Française Asset Management

Gestors : Akram GHARBI - Thibault CHRAPATY - Jaafar IBARAGHEN - Gabriel CRABOS

Documento dirigido a inversores profesionales y no profesionales. Rogamos consulten la advertencia legal contenida en la ultima pagina. 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

Estrategia de inversión

A lo largo del período de inversión recomendado de 8 años que abarca desde la fecha de creación del fondo hasta el 31 de diciembre de 2022, superar la rentabilidad (neta de comisiones) de los bonos emitidos por el Estado francés denominados en euros y con vencimiento en 2022.

Rentabilidad netas en EUR

La rentabilidad se calcula con reinversión de dividendos

Las 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 Clases.

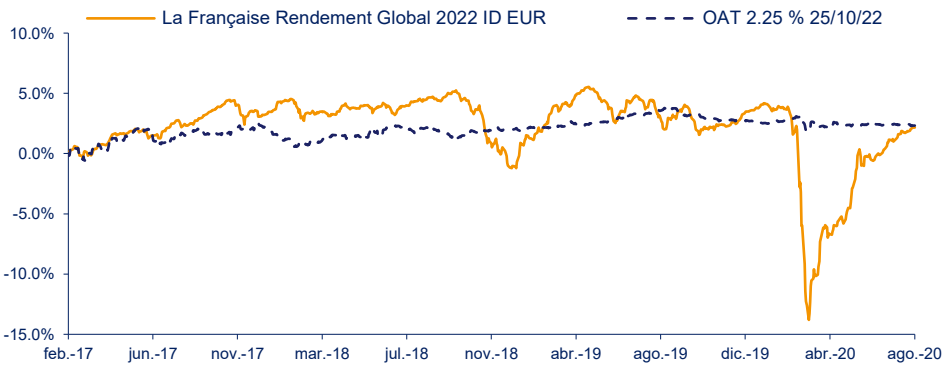
acumuladas	1 mes	3 mes	2020	1 año	3 años	5 años	Creación*
Fondo	**1.09%**	**5.16%**	**-1.39%**	**-0.86%**	**-0.48%**	-	**2.16%**
Índice a efectos de comparación	-0.14%	-0.07%	-0.30%	-1.38%	0.42%	-	2.33%

anualizadas	1 año	3 años	5 años	Creación*
Fondo	**-0.85%**	**-0.16%**	-	**0.61%**
Índice a efectos de comparación	-1.37%	0.14%	-	0.65%

* Creación el 20/02/17

Evolución de la rentabilidad neta desde la creación

La rentabilidad se calcula con reinversión de dividendos



Indicadores de riesgo

Duración	1.39
Rendiento medio al vencimiento*	5.02%
Rendiento medio (to worst)*	4.92%
Diferencial medio (vs swap)*	477 pb
Cupón medio*	4.61%
% bonos calleables	43.68%

**media ponderada de bonos, en divisa local y bruto de comisiones. Las yields indicadas no están garantizadas y no se tienen en cuenta posibles defaults.*

Análisis de rentabilidades

	Desde la creación
Plusvalía máxima	18.52% (del 23/03/20 a 28/08/20)
Pérdida máx.	-18.34% (del 23/04/19 a 23/03/20)
Recuperación	no alcanzado

Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo	11.85%	7.37%	-
Ratio de Sharpe	-0.03	0.03	-

Historial de rentabilidades netas mensuales en %

La rentabilidad se calcula con reinversión de dividendos

		Ene	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2020	Fondo	0.05	-2.01	-11.01	4.05	3.30	2.36	1.63	1.09					**-1.39**
	Índice	0.12	0.18	-0.43	0.13	-0.22	0.04	0.02	-0.14					**-0.30**
2019	Fondo	2.68	2.23	0.47	0.98	-2.54	1.68	-0.03	-1.29	-0.30	-0.78	0.67	0.96	**4.71**
	Índice	0.14	-0.15	0.54	-0.05	0.38	0.30	0.20	0.31	-0.49	-0.32	-0.10	-0.17	**0.60**
2018	Fondo	0.61	-0.73	-0.18	0.50	-0.22	-0.18	0.89	0.19	0.60	-1.68	-2.50	-1.84	**-4.49**
	Índice	-0.99	0.38	0.58	-0.18	0.59	0.27	-0.42	0.20	-0.47	0.31	0.21	-0.04	**0.43**
2017	Fondo		0.37	0.00	1.19	0.34	-0.40	0.99	0.14	0.94	0.79	-0.90	0.10	**3.60**
	Índice		0.66	-0.51	1.14	0.63	-0.85	0.19	0.65	-0.23	0.46	-0.09	-0.44	**1.60**

La Française Asset Management - Sociedad por acciones simplificada (SAS) - Capital social de 17 696 676€ - 314 024 019 RCS PARIS
Una gestora regulada y aprobada por la "Autorité des Marchés Financiers" bajo el número n° GP 97076 del 1 de julio 1997
Dirección de Correo : 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris - France - Ph. +33(0)1 73 00 73 00 - Fax +33 (0)1 73 00 73 01
Una empresa del grupo La Française - www.la-francaise.com

LA FRANÇAISE

La Française Rendement Global 2022 ID EUR

Renta fija internacional

FR0013238516 Registrado países: FR - ES - AE - CH

Informe mensual - 31 agosto 2020

Estructura de la cartera

En % del activo neto



- Obligaciones tipo fijo : 83.59%
- Fondos monetarios : 9.44%
- Bonos Convertibles : 4.74%
- Liquidez : 2.24%

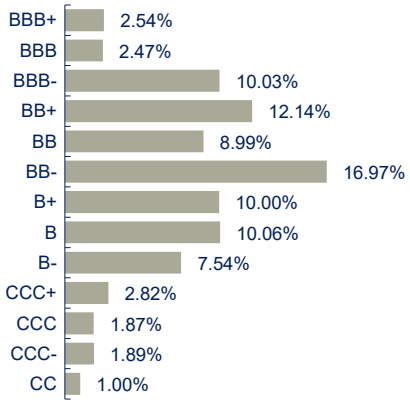
Estrategia de inversión

Excluyendo fondos y liquidez

	Rendimiento al vencimiento	Diferencial	Duración	% cartera
Europa / EE.UU.	5.04%	538 bp	1.55	83.59%
Crédito Europa	4.36%	466 bp	1.53	39.26%
Crédito EE.UU.	5.65%	602 bp	1.57	44.33%
Soberano	-	-	-	-
Emergentes	5.21%	555 bp	1.25	4.73%
Crédito	4.68%	508 bp	1.30	1.79%
Soberano	5.54%	584 bp	1.23	2.95%

Desglose por calificación crediticia**

En % del activo neto



Rating medio de las emisiones : B+

Rating medio de los emisores : BB-

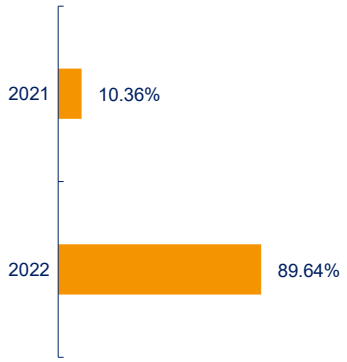
Desglose sectorial

En % del activo neto



Desglose por vencimiento

En % de la renta fija



Vencimiento medio : 1.7 años

Desglose por país

En % del activo neto



Desglose por divisa de emisión

Divisas	% Renta fija
USD	63.10%
EUR	32.90%
GBP	4.00%

Este fondo se cubre sistematicamente contra el riesgo divisa.

A título indicativo, el coste de cobertura anualizado a 3 meses (fuente Bloomberg) representa:

- EUR / USD : -0.77%
- EUR / GBP : -0.58%

Principales emisores

Emisor	Rating*	% cartera
Unicredit Spa	BBB+	3.53%
Aker Bp Asa	BB+	3.11%
Centurylink Inc.	BB-	2.70%
Jaguar Land Rover Automotive	B+	2.64%
Hazine Mustesarligi Varl	B+	2.51%
Adt Corp	B+	2.48%
Impregilo	BB-	2.40%
Southwestern Energy	BB-	2.40%
Telecom Italia	BB+	2.39%
Dish Dbs Corp	B	2.26%

* Corresponde a la clasificación más reciente de Moody's y Standard & Poor's de la emisión, de lo contrario del emissor

La Française Asset Management - Sociedad por acciones simplificada (SAS) - Capital social de 17 696 676€ - 314 024 019 RCS PARIS
Una gestora regulada y aprobada por la "Autorité des Marchés Financiers" bajo el número n° GP 97076 del 1 de julio 1997
Dirección de Correo : 128, Boulevard Raspail, 75006 Paris - France - Ph. +33(0)1 73 00 73 00 - Fax +33 (0)1 73 00 73 01
Una empresa del grupo La Française - www.la-francaise.com

LA FRANÇAISE

Advertencias

Este documento es material de marketing. Los elementos contenidos en el mismo se han preparado únicamente con fines informativos y no constituyen una oferta, ni una invitación para negociar, comprar o vender ningún instrumento financiero, ni para participar en ninguna estrategia de negociación. Aunque se ha prestado un especial cuidado con respecto al contenido de este documento, no se otorga ninguna garantía, seguridad o representación, ya fuera expresa o implícita, con respecto a la exactitud, corrección o integridad del mismo.
Rogamos adviertan que el valor de su inversión podrá variar al alza o a la baja, así como que rentabilidades pasadas no son indicativas de rentabilidades futuras. Específicamente, las rentabilidades relativas a períodos con una duración inferior a doce meses (rentabilidad acumulada en el año en curso) no constituyen una referencia fiable de resultados futuros dado que el período de comparación es menor. No se garantiza que el inversor vaya a poder recuperar el importe íntegro del capital invertido. Las inversiones en divisas implican riesgos de tipos de cambio, y la rentabilidad expresada en la divisa de referencia del inversor podrá ser mayor o menor debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio. El fondo está expuesto a varias clases de riesgos enumerados en la primera página de este documento y en el DFI del fondo.
Para obtener mayor información, rogamos consulten los epígrafes “Forma Jurídica” y “Países de Registro” en la primera página.
Fuentes de datos sobre rentabilidad: La Française AM, Bloomberg. Las comisiones aplicadas a las emisiones y a los rescates y la fiscalidad de las plusvalías, en su caso, no se incluyen en los datos sobre rentabilidad. Estos datos se basan en rentabilidades brutas, deducción hecha solamente de las comisiones de gestión. En consecuencia, deberán advertir que las comisiones, corretajes y demás gastos repercutidos podrían tener un impacto negativo sobre la rentabilidad.
La Française AM Finance Services es responsable de la publicación de este documento, siendo una Sociedad por Acciones Simplificada francesa (“Société par Actions Simplifiée” – “SAS”), con domicilio situado en el número 128 del Boulevard Raspail, 75006 París, Francia; Teléfono: +33(0)1 44 56 10 00 – Fax: +33(0)1 44 56 11 00. La Française AM Finance Services es objeto de supervisión por la “Autorité de Contrôle Prudentiel” como proveedor de servicios financieros registrado con el número 18673 X.
Queda prohibida la copia, reproducción, distribución o entrega en cualquier momento a cualquier tercera persona de esta presentación sin el consentimiento previo de La Française AM o de sus sociedades filiales. La Française Asset Management fue autorizada por la "Autorité des Marchés Financiers" bajo el número n° GP 97076 del 1 de julio 1997.
La tributación aplicada al fondo dependerá de las circunstancias personales de cada cliente, pudiendo además estar sujeta a futuros cambios. Deberán consultar a su asesor financiero antes de invertir. El fondo no podrá ofrecerse, venderse ni distribuirse en los Estados Unidos. Estos productos podrían estar sujetos a restricciones con respecto a ciertas personas o en ciertos países de acuerdo con la legislación nacional aplicable a dichas personas o en dichos países. EN PARTICULAR, ESTA PRESENTACIÓN SE DESTINA EXCLUSIVAMENTE A PERSONAS QUE NO SEAN “PERSONAS DE LOS ESTADOS UNIDOS”, TAL Y COMO SE DEFINE ESTE TÉRMINO EN LA LEY DE VALORES DE 1933 DE LOS ESTADOS UNIDOS, Y MODIFICACIONES POSTERIORES (“LA LEY DE VALORES”) Y QUE NO SE ENCUENTREN FÍSICAMENTE EN LOS ESTADOS UNIDOS.
Para obtener información más detallada sobre el fondo de inversión, rogamos consulten el folleto y el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (“DFI” o “KIID”, en sus siglas en inglés), que deberían leerse antes de realizar cualquier inversión. En relación con el fondo de inversión y la clase de acciones mencionada en este documento, toda la información necesaria sobre el producto, los costes y los riesgos inherentes al mismo está publicada en el folleto, en el DFI y en los informes anual y semestral (cuyas últimas versiones están disponibles de forma gratuita en la página web www.la-francaise.com o previa solicitud a La Française en el número 128 del Boulevard Raspail, 75006 París – Francia: contact-valeurmobilieres@la-française.com). No asuman riesgos innecesarios.

La distribución y la oferta de fondos en ciertas jurisdicciones podría estar sujeta a restricciones legales. Aquellas personas que pudieran estar en posesión de este documento deberán informarse al respecto y cumplir cualesquiera restricciones al respecto.

Para España
Los fondos registrados en España han sido autorizados para su distribución al público en España por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV): ALGER SICAV (232); JKC FUND (987); LA FRANÇAISE (1790); LA FRANÇAISE LUX (1143); LA FRANÇAISE ABSOLUTE EMERGING DEBT (1647); LA FRANÇAISE ALLOCATION (634); LA FRANÇAISE CONVERTIBLES 2020 (765) ; LA FRANÇAISE PROTECTAUX (851) ; LA FRANÇAISE RENDEMENT EMERGENT 2023 (1112) ; LA FRANÇAISE RENDEMENT GLOBAL 2022 (1292); LA FRANÇAISE SUB DEBT (985) ; LA FRANÇAISE TRESORERIE (1101).
En relación con el fondo de inversión y la clase de acciones mencionada en este documento, toda la información necesaria sobre el producto, los costes y los riesgos inherentes al mismo está publicada en el folleto, en el DFI y en los informes anual y semestral (cuyas últimas versiones están disponibles de forma gratuita en la página web www.la-francaise.com o podrán solicitarse a Allfunds Bank, S.A. en el número 6 de la Calle Estafeta - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, España). No asuman riesgos innecesarios.