# La Française Credit Innovation R C EUR

Pays d'enregistrement: FR CH ES LU IT BE DE

## CHIFFRES CLÉS

**Valeur liquidative** : 114,43€
**Actif sous gestion** : 112,34M€

## INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

1 **2** 3 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

*L'indicateur synthétique de risque (SRI) correspond au niveau de risque du fonds ; il figure dans le DIC et peut évoluer dans le temps. Il est déterminé sur une échelle de 1 à 7 (1 correspondant au risque le plus faible et 7 le plus élevé). Le niveau de risque le plus faible ne signifie pas « sans risque ».*

## HORIZON DE PLACEMENT

| 1 an | 2 ans | >3 ans | 4 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|---|

## CARACTÉRISTIQUES

**Forme juridique** : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE
**Classification AMF** : Obligations et autres titres de créances internationaux
**Date de création** : 30/08/2022
**Indicateur de comparaison** : ICE BofAML BB Global High Yield Total Return Index
**Affectation des sommes distribuables** : Capitalisation
**Devise** : EUR
**Fréquence de Valorisation** : Quotidienne
**Type de clientèle** : Tous souscripteurs
**Risques importants non pris en compte par l'indicateur** : Risque de crédit, de contrepartie, liquidité, produits dérivés

## INFORMATIONS COMMERCIALES

**Code ISIN** : FR0014008UN8
**Code Bloomberg** : LAFCIEU FP Equity
**Centralisation** : J avant 11H00
**Règlement** : J+2 ouvrés
**Eligibilité au PEA** : Non
**Droits d'entrée max** : 3%
**Droits de sortie max** : 0%
**Frais de gestion maximum** : 1,19% TTC taux maximum
**Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation** : 1.29%
**Dépositaire** : BNP Paribas SA
**Valorisateur** : BNP Paribas SA
**Société de gestion** : Crédit Mutuel Asset Management
**Gérant(s)** : Akram GHARBI, Aurore LE CROM, Paul TROUSSARD

## STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

L'OPC, de classification « Obligations et autres titres de créances internationaux », a pour objectif de gestion d'obtenir, sur la période de placement recommandée de 3 ans, une performance nette de frais, supérieure à celle de l'indice ICE BofAML BB Global High Yield Total Return Index (Ticker Bloomberg : HW10 Index) en investissant dans un portefeuille d'émetteurs filtrés selon des critères de contribution aux objectifs de développement durable (ODD).

## PERFORMANCES NETTES

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

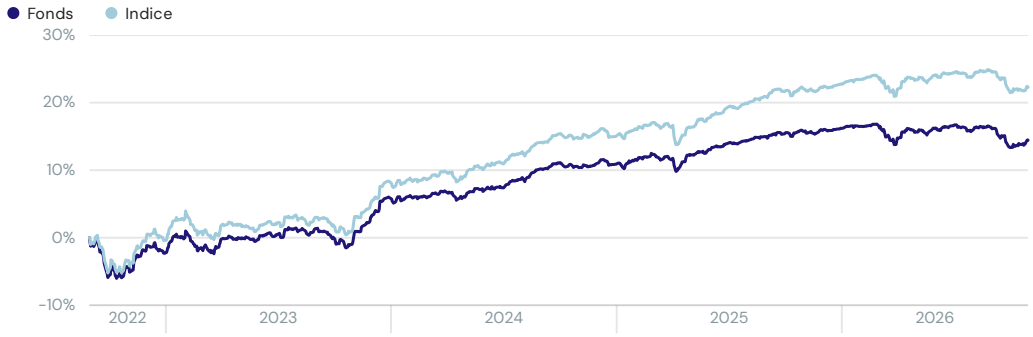
| Cumulées | 1 mois | 3 mois | Année en cours | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 0,90% | -1,20% | -1,52% | -1,13% | 15,27% | - | 14,43% |
| Indice | 0,43% | -1,24% | -0,42% | 0,16% | 20,72% | - | 22,25% |

| Annualisées | 3 ans | 5 ans | Création |
|---|---|---|---|
| Fonds | 4,85% | - | 3,29% |
| Indice | 6,48% | - | 4,94% |

## HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

| | | Jan. | Fév. | Mar. | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Aoû. | Sep. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2026 | Fonds | 0,24% | 0,28% | -2,16% | 1,22% | 0,48% | 0,30% | -0,65% | 0,47% | -2,54% | 0,90% | | | - |
| | Indice | 0,53% | 0,40% | -1,92% | 1,53% | 0,52% | 0,31% | -0,50% | 0,75% | -2,39% | 0,43% | | | - |
| 2025 | Fonds | 0,66% | 0,69% | -0,77% | 0,61% | 0,78% | 0,80% | 0,33% | 0,54% | 0,35% | 0,32% | 0,23% | 0,16% | 4,81% |
| | Indice | 0,94% | 0,79% | -0,59% | -0,07% | 1,26% | 1,34% | 0,52% | 0,81% | 0,61% | 0,34% | 0,22% | 0,37% | 6,70% |
| 2024 | Fonds | 0,21% | -0,22% | 0,93% | -0,89% | 0,96% | 0,36% | 1,36% | 1,23% | 0,76% | -0,59% | 0,53% | -0,09% | 4,63% |
| | Indice | 0,27% | -0,03% | 1,16% | -0,78% | 1,16% | 0,72% | 1,44% | 1,25% | 1,12% | -0,58% | 0,75% | -0,44% | 6,17% |
| 2023 | Fonds | 2,29% | -1,50% | 1,30% | 0,31% | -0,33% | 0,78% | 0,97% | -0,12% | -1,22% | -0,82% | 3,82% | 2,81% | 8,45% |
| | Indice | 3,16% | -1,79% | 0,85% | 0,28% | -0,75% | 0,92% | 1,14% | -0,34% | -1,06% | -0,65% | 3,88% | 3,02% | 8,81% |
| 2022 | Fonds | | | | | | | | -0,68% | -5,02% | 1,37% | 2,62% | -0,44% | - |
| | Indice | | | | | | | | -0,37% | -4,58% | 1,54% | 3,36% | -0,19% | - |

## EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION




## INDICATEURS DE PERFORMANCE

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|
| Volatilité fonds | 2,73% | 2,76% | - |
| Ratio de Sharpe | -1,19 | 0,54 | - |

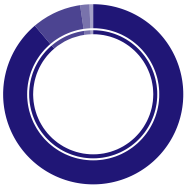
| | Depuis création |
|---|---|
| Gain Maximum | 24,30% |
| Max. Drawdown | -6,02% |
| Recouvrement | 91 jours (le 12/01/2023) |

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97 138. Société Anonyme au capital de 3 871 680 euros immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 388 555 021 Code APE 6630Z. TVA intracommunautaire : FR 70 3 88 555 021.
Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

# La Française Credit Innovation R C EUR

## TYPES D'INSTRUMENT

*En % actif*



| | |
|---|---|
| Obligations taux fixe | 88,77% |
| Liquidités | 8,91% |
| Obligations taux variable | 1,65% |
| Fonds monétaires | 0,68% |

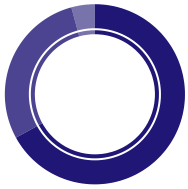
## THÈME DE LONG TERME

*En % actif*

| | |
|---|---|
| Urbanisation | 27,15% |
| Changement climatique | 25,23% |
| Démographie | 24,56% |
| Innovation technologique | 13,47% |

## DEVISES

*En % de la poche obligations*



| | |
|---|---|
| USD | 67,00% |
| EUR | 28,79% |
| GBP | 4,21% |

## PAYS

*En % de la poche obligations*

| | |
|---|---|
| Etats-Unis | 60,50% |
| France | 8,14% |
| Royaume Uni | 5,51% |
| Italie | 4,43% |
| Canada | 4,23% |
| Israël | 2,20% |
| Brésil | 1,86% |
| Suède | 1,77% |
| Allemagne | 1,61% |
| Espagne | 1,55% |
| Autres | 8,20% |

## INDICATEURS DE RISQUES

| | | | |
|---|---|---|---|
| Sensibilité taux | 3,61 | Duration | 4,24 |
| Rendement à maturité | 5,82% | Nombre de titres | 96 |
| Rendement au pire | 5,68% | Nombre d'émetteurs | 92 |
| Spread moyen (vs swap en pb) | 276 | Notation moyenne émission | BB |
| Impact de la couverture devise | -1,04% | Notation moyenne émetteur | BB |
| Coupon moyen | 5,81% | % de titres callable | 90,42% |

*Le taux de rendement affiché a) ne constitue pas une promesse de rendement ; b) est susceptible d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché ; c) est la moyenne pondérée des rendements instantanés des titres du portefeuille libellés en devise locale ; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir ; e) rendement instantané brut ne tenant pas en compte les coûts de couverture.*

*L'impact de la couverture devise est une estimation du coût de couverture sur un an.*

## NOTATIONS ÉMISSIONS

*En % de la poche obligations*

| | |
|---|---|
| BBB | 20,67% |
| BB | 65,17% |
| B | 12,24% |
| NR | 1,91% |

## TRANCHE DE MATURITÉ

*En % de la poche obligations*

| | |
|---|---|
| 1-3 ans | 1,83% |
| 3-5 ans | 29,05% |
| 5-7 ans | 41,60% |
| 7-10 ans | 7,76% |
| >15 ans | 19,77% |

## SECTEURS

*En % de la poche obligations*

| | |
|---|---|
| Consommations non-cycliques | 37,39% |
| Industrie | 22,39% |
| Communications | 12,63% |
| Services Publics | 10,28% |
| Technologie | 7,94% |
| Matières Premières | 3,82% |
| Consommations Cycliques | 2,89% |
| Financières | 2,66% |

## PRINCIPAUX ÉMETTEURS

*Hors monétaire*

| Nom | Pays | Secteurs | Notations émetteurs | Poids |
|---|---|---|---|---|
| IQVIA Inc | Etats-Unis | Consommations non-cycliques | BB+ | 2,72% |
| Clean Harbors Inc | Etats-Unis | Industrie | BB+ | 2,54% |
| Aecom Technology | Etats-Unis | Industrie | BB+ | 2,48% |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. | Etats-Unis | Services Publics | BBB+ | 2,38% |
| Ball Corporation | Etats-Unis | Industrie | BB+ | 2,16% |
| Rogers Communications | Canada | Communications | BBB- | 2,06% |
| teva pharmaceutical finance netherlands iii bv | Israël | Consommations non-cycliques | BBB- | 1,99% |
| Tenet Healthcare | Etats-Unis | Consommations non-cycliques | BB | 1,95% |
| Solstice Advanced Materials | Etats-Unis | Matières Premières | BB+ | 1,94% |
| Adt Corp | Etats-Unis | Consommations non-cycliques | BB- | 1,91% |

**Nombre d'émetteurs:** 92 **Poids des 10 premiers émetteurs:** 22,14%

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97 138. Société Anonyme au capital de 3 871 680 euros immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 388 555 021 Code APE 6630Z. TVA intracommunautaire : FR 70 3 88 555 021.
Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

# La Française Credit Innovation R C EUR

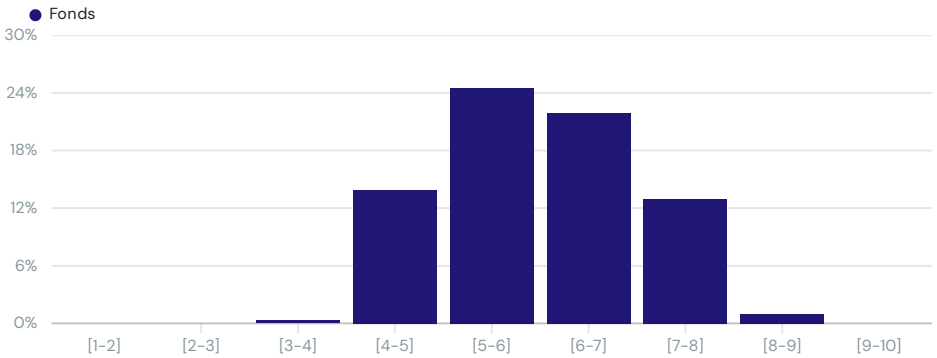
## SCORES ESG

*Min 1 / Max 10*

| | Fonds |
|---|---|
| Taux de couverture ESG | 81,92% |
| Score ESG | 6,02 |
| Score E | 5,45 |
| Score S | 5,38 |
| Score G | 7,15 |

## DISTRIBUTION DES SCORES ESG

*Min 1 / Max 10*




## EMPREINTE CARBONE

*tonne eq. CO2 / M€ investis*




## INTENSITÉ CARBONE

*tonne eq. CO2 / M€ revenus*




## CONTRIBUTION POSITIVE AUX ODD

*Émetteurs ayant obtenu un score ODD strictement supérieur à 0 et jusque +10*




## *DÉFINITIONS DES TERMES EXTRA-FINANCIERS*

*Le modèle d'analyse ESG propriétaire de Crédit Mutuel Asset Management permet d'évaluer les risques et opportunités extra-financiers des émetteurs constituant le portefeuille, au travers de 3 grands piliers d'analyse que sont l'environnement, le social et la gouvernance. Une notation est calculée sur les 3 volets, ce qui permet de positionner chaque émetteur en matière ESG. L'exercice des droits de vote et le dialogue ou l'engagement avec les entreprises, notamment en cas de controverses, complètent notre approche d'investisseur responsable.*

*Environnement : ce pilier évalue les stratégies de gestion et de réduction des impacts environnementaux des entreprises au sein de leurs activités et sur l'ensemble de leur chaine de valeur et couvre notamment la démarche environnementale de l'entreprise, la trajectoire climat, la politique de biodiversité, les consommations d'eau et d'énergie ou encore la gestion des déchets.*

*Social : ce pilier analyse les stratégies de gestion du capital humain (englobant les salariés mais aussi les fournisseurs et sous-traitants) ainsi que les relations avec les clients et la société civile. Sont ici évalués le respect des droits humains, la politique de santé & sécurité, les moyens mis en œuvre pour le développement des compétences, la qualité de l'emploi ou bien les pratiques commerciales et marketing.*

*Gouvernance : ce pilier porte à la fois sur l'éthique des affaires (pratiques de lobbying, respect des règles de marché en matière de corruption..) ainsi que sur les pratiques de gouvernement d'entreprise (composition et fonctionnement des organes de gouvernance, rémunération des dirigeants...)*

*Score Carbon Impact : Le score Carbon Impact est calculé comme étant la moyenne d'indicateurs pour chaque catégorie du TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) au niveau des entreprises, et peut être ajusté afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.*

*Intensité Carbone : L'intensité carbone d'une entreprise est calculée comme étant le ratio entre le volume des émissions de gaz à effet de serre (GHG) de l'entreprise en tonnes de CO2eq et le chiffre d'affaires.*

*Empreinte carbone : émissions agrégées de l'émetteur pour les scopes 1 et 2 par million d'euros de valeur d'entreprise. Les données sur les émissions représentent la valeur finale révisée et approuvée par ISS à partir des sources disponibles.*

*Objectif Alignement ODD : 60% minimum de l'actif net d'émetteurs contribuant positivement aux ODD, c'est-à-dire d'émetteurs ayant obtenu un score strictement supérieur à 0 et jusque +10*

Crédit Mutuel Asset Management: 128 boulevard Raspail 75006 Paris. Société de gestion d'actifs agréée par l'AMF sous le numéro GP 97 138. Société Anonyme au capital de 3 871 680 euros immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 388 555 021 Code APE 6630Z. TVA intracommunautaire : FR 70 3 88 555 021.
Crédit Mutuel Asset Management est une filiale du Groupe La Française, holding de la gestion d'actifs du Crédit Mutuel Alliance Fédérale.

# La Française Credit Innovation R C EUR

## AVERTISSEMENT

*Avertissement : Document simplifié et non contractuel.*
*Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.creditmutuel-am.eu - Sources : Crédit Mutuel Asset Management, données comptables, Bloomberg*
*Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.*
*Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.*
*Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.*
*Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels.*
*Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.*
*Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.*
*Les DIC (Document d'Informations Clés), les processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.*
*La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.*
*Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.*
*Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion.*
*Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar et/ou Lipper, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de toute utilisation de ces informations.*

*Information importante pour les investisseurs en Allemagne*
*Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. – Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main*
*Information importante pour les investisseurs en Espagne*
*Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne*
*Information importante pour les investisseurs en Italie*
*Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie*
*Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni*
*Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom*
*Information importante pour les investisseurs en Suisse*
*Représentant local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent Payeur local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich.*

*Pour de plus amples informations sur les aspects liés à la durabilité, veuillez consulter le site de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu)*

*Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.*

*Les notations présentées dans le document peuvent inclure des notations attribuées par des agences de notations externes ainsi que des notations internes établies par la société de gestion sur la base de sa propre méthodologie d'analyse du risque crédit.*

## DÉFINITIONS

*L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.*

*La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.*

*Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque*

*Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas*

*Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).*

*Sensibilité taux : permet de mesurer le pourcentage de variation, à la hausse ou à la baisse, du cours d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation de 1% des taux d'intérêt du marché.*

*Sensibilité crédit : sensibilité du portefeuille à une variation de 1% de la marge crédit.*

*Marge de crédit : c'est le rendement moyen attendu d'une obligation à taux variable qui est obtenu en suplément de l'indice sous-jacent. Le niveau de la marge de crédit dépend du prix de l'obligation à taux variable.*