



La Française Obligations Carbon Impact D



Registrado en: FR ES

CIFRAS CLAVE

VL: 16,08€

Activo neto del fondo: 91,50M€

INDICADOR SINTÉTICO DE RIESGO



HORIZONTE DE INVERSIÓN



CARACTERÍSTICAS

Forma jurídica: Fondo de la SICAV de derecho francés LA FRANCAISE

Clasificación de la AMF: Renta fija denominada en euros

Fecha de creación: 30/12/1994

Índice de referencia: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index TR

Cambio de índice: hasta el 29/04/2016: Barclays Capital Euro Aggregate Total return €, hasta el 31/01/2015: Barclays Capital Euro Aggregate Ex. GIIPS All Maturities € Total Return, hasta el 30/03/2012: Euro MTS 3-5 ans

Asignación de sumas distribuíbles: Capitalización y/o distribución

Divisa: EUR

Frecuencia de valoración: Diaria

Clientes: Todos los suscriptores

Principales riesgos incurridos: cocos, crédito, derivados, pérdida de capital, tipos de interés

INFORMACIÓN COMERCIAL

Código ISIN: FR0010905281

Código Bloomberg: MULTIRE FP Equity

Centralización: D antes de las 11H

Fecha de Liquidación: D+2 días hábiles

Elegibilidad para el PEA: No

Comisión de suscripción máx.: 0,5%

Comisión de reembolso máx.: 0%

Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación: 1.04% (30/06/2023)

Costes de transacción: 0.16% (30/06/2023)

Depositorio: BNP Paribas SA

Administrador: BNP Paribas SA

Sociedad gestora: La Française Asset Management

Gestores: Marie LASSEGNORE

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

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del OIC, clasificado como «Obligaciones y otros títulos de crédito denominados en euros», es buscar, durante el período de inversión recomendado de más de 3 años, una rentabilidad sin gastos superior a la de su indicador de referencia invirtiendo en una cartera de emisores previamente filtrada según los criterios ESG y analizada desde el punto de vista de su compatibilidad con la transición energética de acuerdo con una metodología definida por la sociedad de gestión. El subfondo se compromete a tener un promedio ponderado de las emisiones de gases de efecto invernadero de la cartera por euro invertido (alcances 1 y 2) al menos un 50 % más bajo que el de un universo de inversión comparable representado por el indicador de referencia.

RENTABILIDADES NETAS

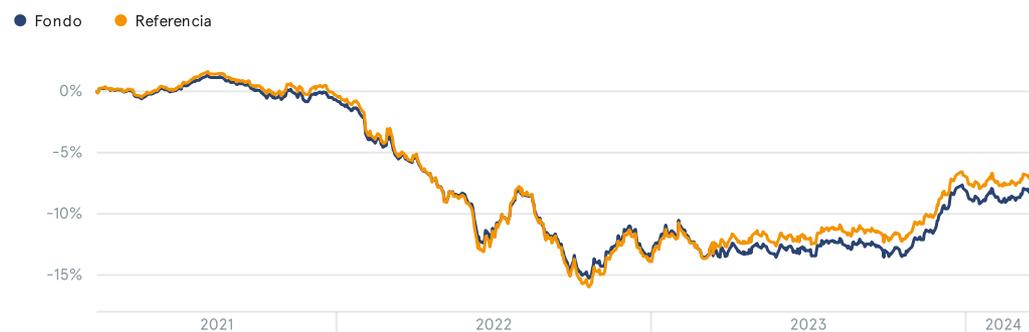
Las cifras mostradas corresponden a rentabilidades pasadas, no son garantía de rentabilidades futuras y no son constantes a lo largo del tiempo. Estas rentabilidades no tienen en cuenta las comisiones y gastos relacionados con la suscripción y reembolso de participaciones.

Acumuladas	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años
Fondo	1,13%	0,25%	0,25%	6,28%	-7,69%	-4,30%	7,01%
Referencia	1,22%	0,47%	0,47%	6,82%	-6,41%	-1,65%	15,73%
Anualizadas				3 años	5 años	10 años	
Fondo				-2,64%	-0,87%	0,68%	
Referencia				-2,19%	-0,33%	1,47%	

HISTÓRICO DE RENTABILIDADES MENSUALES

		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Oct.	Nov.	Dic.	Año
2024	Fondo	0,00%	-0,87%	1,13%										0,25%
	Referencia	0,14%	-0,88%	1,22%										0,47%
2023	Fondo	1,98%	-1,68%	0,13%	0,46%	0,20%	-0,46%	0,92%	0,13%	-1,04%	0,39%	2,43%	2,89%	6,43%
	Referencia	2,22%	-1,44%	1,00%	0,70%	0,17%	-0,44%	1,05%	0,16%	-0,86%	0,40%	2,30%	2,73%	8,19%
2022	Fondo	-1,42%	-2,37%	-1,06%	-2,51%	-0,92%	-3,40%	3,97%	-3,69%	-3,13%	0,47%	2,39%	-1,75%	-12,90%
	Referencia	-1,32%	-2,51%	-1,20%	-2,74%	-1,23%	-3,49%	4,70%	-4,23%	-3,32%	0,10%	2,81%	-1,77%	-13,65%
2021	Fondo	-0,33%	-0,78%	0,23%	-0,06%	-0,17%	0,39%	0,95%	-0,39%	-0,67%	-0,73%	0,00%	0,00%	-1,56%
	Referencia	-0,12%	-0,77%	0,21%	0,02%	-0,14%	0,41%	1,14%	-0,41%	-0,64%	-0,74%	0,19%	-0,11%	-0,97%
2020	Fondo	1,07%	-0,61%	-7,19%	3,93%	0,29%	1,28%	1,38%	0,23%	0,23%	0,45%	1,13%	0,17%	1,98%
	Referencia	1,16%	-0,40%	-6,85%	3,73%	0,17%	1,32%	1,50%	0,18%	0,30%	0,78%	1,03%	0,17%	2,77%

EVOLUCIÓN DE LA RENTABILIDAD A 3 AÑOS



INDICADORES DE RENTABILIDAD

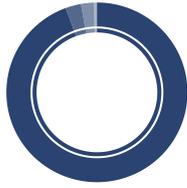
Frecuencia semanal	1 año	3 años	5 años	10 años	A 5 años	
Volatilidad del fondo	4,27%	4,68%	4,76%	3,83%	Plusvalía máxima	11,42% (24/03/2020 -> 05/08/2021)
Volatilidad del índice	4,03%	5,02%	4,83%	3,86%	Pérdida máx.	-16,38% (05/08/2021 -> 21/10/2022)
Tracking-Error	0,51%	0,88%	0,82%	0,83%	Recuperación	no alcanzado
Ratio de Sharpe	0,59	-0,86	-0,31	0,13		



La Française Obligations Carbon Impact D

TIPO DE ACTIVO

En % del activo neto



Bonos tipo fijo	94,39%
Fondos de renta fija	2,76%
Liquidez	2,25%
Bonos tipo variable	0,59%

PAÍS

En % de la renta fija

● Fondo ● Ponderación relativo al índice

Francia	31,29%	+10,8%
Países Bajos	12,74%	+6,0%
España	11,15%	+4,9%
EE.UU.	10,93%	-8,5%
Italia	6,72%	+1,2%
Reino Unido	5,57%	-2,7%
Alemania	4,73%	-8,5%
Suecia	3,01%	-0,2%
Bélgica	2,84%	+1,0%
Irlanda	2,55%	+1,8%
Otros	8,47%	-5,8%

CALIFICACIÓN CREDITICIA

En % de la renta fija

● Fondo ● Ponderación relativo al índice

AAA	0,00%	-0,3%
AA	5,43%	-3,7%
A	27,47%	-10,8%
BBB	61,37%	+16,0%
BB	5,51%	+4,7%
NR	0,23%	-6,0%

PRINCIPALES EMISORES

Excluyendo liquidez

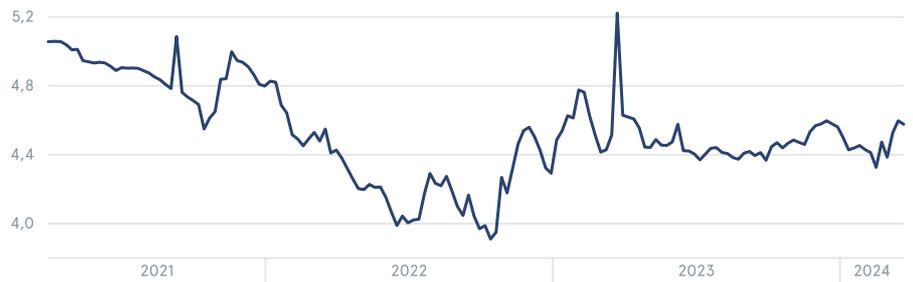
Nombre	País	Sectores de bonos	Rating del emisor	Peso
Bpce Sa	Francia	Financieros	A	2,90%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	España	Financieros	A	2,32%
Unicredit Spa	Italia	Financieros	BBB+	1,98%
Ing Groep N.v.	Países Bajos	Financieros	BBB+	1,73%
Ald International	Francia	Consumo no cíclico	A-	1,69%
Bnp Paribas	Francia	Financieros	AA-	1,67%
Lloyds Banking Group	Reino Unido	Financieros	A-	1,66%
Volkswagen Interna. Finance	Alemania	Consumo Cíclico	A-	1,63%
Danone	Francia	Consumo no cíclico	BBB+	1,61%
Bfcm	Francia	Financieros	A+	1,60%

Número de emisores: 131

Peso de las 10 primeros emisores: 18,77%

SENSIBILIDAD RENTA FIJA (4.54)

● Fondo



INDICADORES DE RIESGO

	Fondo	Referencia
Sensibilidad renta fija	4,54	4,48
Yield al 1er call (YTC)	3,90%	3,79%
Yield To Maturity (YTM)	4,04%	3,81%
% Bonos subordinados	22,66%	8,89%
Cupón medio	2,84%	2,34%
Vencimiento medio al 1er call (años)	4,78	5,10
Rating medio de las emisiones	BBB	BBB+

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; el rendimiento instantáneo bruto sin tener en cuenta los costes de cobertura.

SECTORES DE BONOS

En % de la renta fija

● Fondo ● Ponderación relativo al índice

Financieros	53,81%	+9,6%
Consumo no cíclico	14,85%	-0,3%
Consumo Cíclico	7,91%	-0,9%
Servicios públicos	7,75%	-0,1%
Comunicaciones	7,49%	+0,5%
Industriales	5,46%	-2,6%
Materias primas	1,45%	-1,5%
Tecnología	1,29%	-0,9%
Energía	0,00%	-3,7%
Diversificados	0,00%	+0,0%
Gobiernos	0,00%	+0,0%

VENCIMIENTO A CALL

Contribución a la sensibilidad renta fija

● Fondo ● Ponderación relativo al índice

0-1 año	0,13	+0,1
1-3 años	0,58	-0,2
3-5 años	1,11	+0,0
5-7 años	0,91	-0,1
7-10 años	1,28	+0,2
10-15 años	0,34	-0,1
15 años+	0,19	-0,1



La Française Obligations Carbon Impact D

*Universo: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index TR

PUNTUACIONES ASG

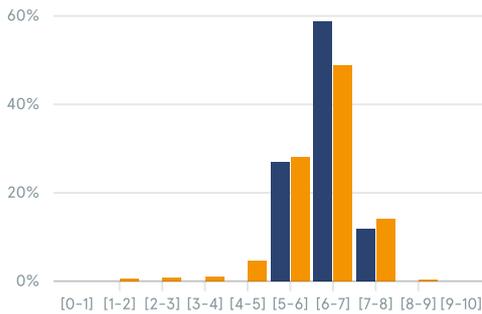
Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura ASG	99,67%	97,67%
Puntuación ASG	6,41	6,06
Puntuación A	6,83	6,35
Puntuación S	6,27	5,89
Puntuación G	6,14	5,98

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES ESG

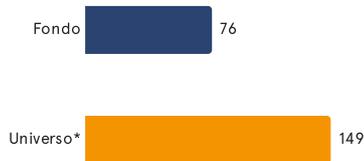
Min 0 / Max 10

● Fondo ● Universo*



INTENSIDAD CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ ingresos



PUNTUACIÓN IMPACTO CARBONO

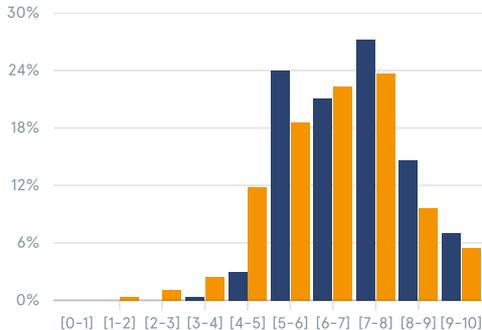
Min 0 / Max 10

	Fondo	Universo*
Cobertura impacto carbono	99,42%	94,11%
Puntuación impacto carbono	6,99	6,17

DISTRIBUCIÓN DE PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

● Fondo ● Universo*



MEJORES PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación A	Puntuación S	Puntuación G	Puntuación AS
Coca-cola Hbc Finance Bv	0,18%	8,72	8,02	6,80	7,94
Coloplast Finance Bv	0,54%	7,66	7,25	8,69	7,91
Orsted	0,46%	7,31	8,58	8,52	7,81
Danaher Corp	0,74%	6,60	7,09	9,12	7,80
Dh Europe Finance li	0,65%	6,60	7,09	9,12	7,80

PEORES PUNTUACIONES ESG

Min 0 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación A	Puntuación S	Puntuación G	Puntuación AS
Accor	0,21%	5,58	5,43	4,75	5,19
Bank Of America Corp	0,30%	4,99	5,69	4,98	5,23
Elia System Operator	0,79%	4,89	5,78	5,77	5,25
Rci Banque	1,43%	6,14	7,29	2,33	5,34
Telefonica Emisiones	0,73%	7,13	5,61	3,50	5,41

HUELLA DE CARBONO DEL SECTOR

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos

Sector	Peso	Huella de carbono	Huella de carbono en relación con el universo*
Servicios públicos	7,36%	16	-16
Financieros	51,11%	6	3
Industriales	5,18%	4	-17
Materias primas	1,38%	3	-8
Consumo Cíclico	7,51%	3	-2
Consumo no cíclico	14,10%	3	-1
Comunicaciones	7,11%	1	0
Tecnología	1,22%	0	0
Energía	0,00%	0	-15
Other	5,02%	0	0
Total		36	-56

MEJORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
Nestle Finance Intl Ltd	1,26%	9,53
Nestle Holding Inc	0,32%	9,53
Tennet Bv	0,34%	9,50
Autostrade Spa	0,22%	9,32
Ald International	1,69%	9,21

PEORES PUNTUACIONES IMPACTO CARBONO

Min 0 / Max 10

Emisor	Peso	Puntuación impacto carbono
Sagax Ab	0,40%	3,39
Creelan Nv	0,80%	4,29
Iberdrola Finanzas, S.a.u.	0,67%	4,68
Iberdrola International B.v.	0,31%	4,68
United Parcel Service	1,20%	4,95



La Française Obligations Carbon Impact D

*Universo: Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index TR

HUELLA DE CARBONO

toneladas de CO2 equiv. / M€ invertidos

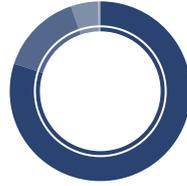


Universo* 91

Reducción de la huella de carbono con respecto al universo **60%**

DESGLOSE TEMÁTICO DE LAS COMPAÑÍAS

En % del activo neto



Bajo en carbono	75,94%
Alineados con la transición	14,04%
Ambiciones requeridas	4,59%
No clasificado	0,41%

PRINCIPALES BONOS VERDES

Emisor	Peso	Puntuación ASG	Puntuación impacto carbono
Bnp Paribas	1,00%	7,28	7,27
Bank Of Ireland Group	1,00%	6,08	8,24
Axa	0,87%	6,29	7,04
Abanca Corp Bancaria Sa	0,81%	5,85	5,35
Natwest Group	0,80%	6,38	5,74

Green Bonds: **13,30%**

DATOS SOBRE EL IMPACTO

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

CO2

Huella de carbono **60%** inferior

36 tCO2/m vs 92 tCO2/m*



Ahorro de energía anual de

1 400

Hogares



120 000

árboles a plantar en 10 años para compensar los 200 M€ invertidos
310 000 si está invertido en el universo*



2 400

coches retirados de la carretera



480 000

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: $\sum (i \text{ a } n) (\text{Inversión } i / \text{Enterprise value}) / (\text{Valor actual de la cartera}) \times \text{Emisiones del emisor } i$

Bonos verdes: Un bono verde es emitido por una compañía con el fin de financiar o re-financiar proyectos con un impacto ambiental positivo de acuerdo con la taxonomía de los "Principios de los Bonos Verdes".

Bajo en carbono: Esta clasificación es el resultado de un análisis de carbono patentado. Si una compañía pertenece a esta categoría, significa que su trayectoria de intensidad de carbono está muy por debajo de los 2 °C de la trayectoria de referencia (o incluso de 1.5°C) de su sector.

Alineados con la transición: Esta clasificación es el resultado de un análisis de carbono patentado. Si una compañía pertenece a esta categoría significa que su trayectoria de intensidad de carbono está alineada o por debajo los 2 °C referencia de su sector.

Ambiciones requeridas: Esta clasificación es el resultado de un análisis de carbono patentado. Si una compañía pertenece a esta categoría significa que está haciendo esfuerzos por reducir las emisiones de CO2, pero su trayectoria de intensidad de carbono no está todavía alineada o por debajo de los 2 °C de referencia de su sector.

Rezagados: Esta clasificación es el resultado de un análisis de carbono patentado. Si una compañía pertenece a esta categoría significa que no hace lo suficiente contra los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático y su trayectoria de intensidad de carbono está muy por encima de los 2 °C de referencia de su sector.



La Française Obligations Carbon Impact D

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.

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/>)

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.

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 pagarle.

Volatilidad: medida de la variación de la rentabilidad del fondo durante un período determinado. Cuanto mayor sea, más volátil será, y por tanto mayor será su riesgo.

Tracking-error: desviación estándar del rendimiento relativo del fondo en comparación con su índice. Este concepto permite comprobar si las variaciones del fondo son similares a las variaciones de su índice de referencia. Un tracking-error de cero significa que el rendimiento relativo del fondo en comparación con su índice es constante.

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.