

La Française Inflection Point Trend Prévention I

CHIFFRES CLÉS

Valeur liquidative : 3 394,58€

Actif sous gestion : 13,37M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT



CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : FCP OPCVM

Classification AMF : Actions internationales

Date de création : 03/05/2002

Indice de référence : MSCI World en Euro dividendes nets réinvestis

Affectation des sommes distribuables : Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Institutionnels

Risques importants non pris en compte par l'indicateur : Risque de crédit, de contrepartie, produits dérivés

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0007072061

Code Bloomberg : PLAENJX FP Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+1 ouvrés

Souscription initiale min : 100 000 EUR

Éligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 4%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 1,68%

Frais de gestion variables : 23,92% TTC de la surperformance au-delà du MSCI World (€) NR - plafonnés à 2,392% de l'actif net

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management

Gérant(s) : Gaspard BRAMAT, Thomas DHAINAUT

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds, de classification « Actions internationales », a pour objectif de surperformer l'indice MSCI World libellé en euro, dividendes réinvestis, autour d'une thématique liée aux enjeux fondamentaux du monde contemporain sur la durée de placement recommandée supérieure à 3 ans.

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	-0,32%	0,70%	11,33%	16,94%	28,49%	51,79%	239,46%
Référence	0,34%	4,53%	16,48%	22,01%	30,28%	84,19%	345,97%
Annualisées				3 ans	5 ans	Création	
Fonds				8,72%	8,70%	5,62%	
Référence				9,22%	12,98%	6,92%	

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

		Jan.	Fév.	Mar.	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août.	Sep.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2024	Fonds	-0,24%	4,14%	4,36%	-2,73%	4,82%	2,52%	-1,46%	-0,32%					11,33%
	Référence	2,91%	4,63%	3,39%	-2,72%	2,89%	3,35%	0,79%	0,34%					16,48%
2023	Fonds	6,17%	1,38%	0,77%	-0,81%	3,09%	3,09%	1,24%	0,85%	-2,25%	-2,08%	6,43%	3,12%	22,62%
	Référence	5,22%	-0,05%	0,63%	0,14%	2,52%	3,63%	2,28%	-0,84%	-1,91%	-2,74%	5,96%	3,62%	19,60%
2022	Fonds	-4,66%	0,04%	2,97%	-3,92%	-2,54%	-8,02%	10,61%	-3,61%	-7,16%	9,05%	3,74%	-6,31%	-11,25%
	Référence	-3,92%	-2,72%	3,72%	-3,29%	-1,45%	-6,41%	10,67%	-2,84%	-6,90%	6,24%	2,66%	-7,62%	-12,78%
2021	Fonds	-1,48%	3,49%	4,58%	1,51%	-0,33%	4,24%	1,80%	1,21%	-2,43%	4,00%	0,79%	3,70%	22,88%
	Référence	-0,29%	2,66%	6,71%	2,18%	-0,12%	4,64%	1,80%	2,95%	-2,37%	5,82%	0,56%	3,21%	31,07%
2020	Fonds	1,71%	-7,56%	-15,18%	7,88%	4,11%	2,21%	-1,37%	3,06%	-2,93%	-3,50%	8,45%	3,22%	-2,41%
	Référence	0,67%	-7,64%	-13,14%	11,12%	3,22%	1,66%	-0,48%	5,48%	-1,53%	-2,42%	9,83%	1,91%	6,33%

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE NETTE SUR 3 ANS



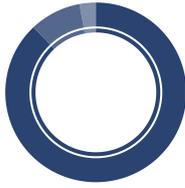
INDICATEURS DE PERFORMANCE

	1 an	3 ans	5 ans	Sur 5 ans
Volatilité fonds	11,35%	14,54%	18,04%	Gain Maximum 118,00%
Volatilité indice	10,72%	13,48%	16,27%	Max. Drawdown -36,16%
Tracking-Error	4,61%	4,85%	5,32%	Recouvrement 456 jours (le 22/06/2021)
Ratio de Sharpe	1,10	0,47	0,43	
Ratio d'information	-1,07	-0,09	-0,81	
Beta	0,97	1,02	1,06	
Alpha	-4,38%	-0,55%	-5,01%	

La Française Inflection Point Trend Prévention I

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



Actions en direct	87,90%
Fonds monétaires	9,18%
Liquidités	2,92%

THÈME

En % de la poche actions

Garantir la sécurité des sociétés	81,04%
Garantir l'accès aux ressources naturelles	18,96%

SECTEUR ICB

En % de la poche actions

Technologie	47,82%
Industries	21,91%
Santé	11,04%
Energie	7,56%
Services aux collectivités	5,47%
Matériaux de Base	2,61%
Télécommunications	1,30%
Biens de Consommation de Base	1,19%
Immobilier	1,10%

TAILLE DE CAPITALISATION

En % de la poche actions

Mid Cap (1-5 Mds€)	2,68%
Large Cap (>5 Mds€)	97,32%

PAYS

En % de la poche actions

Etats-Unis	59,53%
France	11,65%
Royaume Uni	5,22%
Allemagne	5,10%
Israël	3,65%
Suisse	2,98%
Pays-Bas	2,66%
Espagne	2,62%
Japon	2,48%
République de Corée	1,82%
Autres	2,29%

PRINCIPALES LIGNES

Hors monétaire

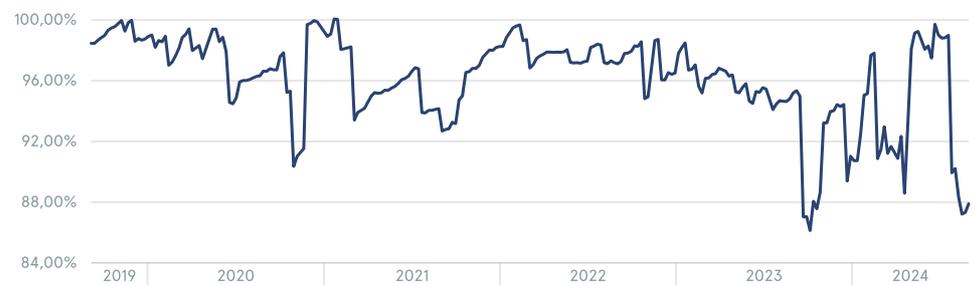
Actions	Pays	Secteur ICB	Poids
Apple Computer Inc	Etats-Unis	Technologie	4,67%
Nvidia Corp	Etats-Unis	Technologie	4,40%
Microsoft Corp	Etats-Unis	Technologie	4,23%
Micron Tech	Etats-Unis	Technologie	3,65%
Alphabet Inc-cl C	Etats-Unis	Technologie	2,58%
Merck KgaA	Allemagne	Santé	2,37%
Bp Plc	Royaume Uni	Energie	2,34%
Asml Holding Regr. Nv	Pays-Bas	Technologie	2,34%
Cyberark Software Ltd/Israel	Israël	Technologie	2,33%
Axon Enterprise Inc	Etats-Unis	Industries	2,26%

Nombre de titres en portefeuille: 49

Poids des 10 principales lignes: 31,17%

EXPOSITION ACTIONS (87.90%)

● Fonds



PRINCIPAUX MOUVEMENTS DU MOIS

Hors monétaire et % d'actif en date d'opération

Nouvelles positions	% actif	Positions soldées	% actif
Aucune nouvelle position		Lockheed Martin Corp	-1,60%
		Neoen Sa	-1,03%
		Sig Combibloc Group	-0,90%
Positions renforcées	% actif	Positions allégées	% actif
Nvidia Corp	0,55%	Aucune position allégée	

La Française Inflection Point Trend Prévention I

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.

Information importante pour les investisseurs à Singapour

Le fonds est non autorisé en vertu de l'article 286 du Securities and Futures Act (Cap. 289) («SFA») ou reconnu en vertu de l'article 287 du SFA, et le Fonds n'est pas autorisé à être proposé au public. Ce matériel et tout autre document émis dans le cadre de l'offre ou de la vente de Parts ne sont pas un prospectus tel que défini dans le SFA et ne seront pas déposés ou enregistrés en tant que prospectus auprès de l'Autorité Monétaire de Singapour. La responsabilité légale en vertu du SFA en ce qui concerne le contenu des prospectus ne s'applique pas. Aucune offre ou invitation de souscription ou d'achat des parts, ne peut être faite, ni aucun document ou autre matériel (y compris, mais sans s'y limiter, ce matériel) relatif au Fonds ne peut être diffusé ou distribué, directement ou indirectement, à toute personne à Singapour autre qu'un investisseur institutionnel (tel que défini à l'article 4A du SFA) conformément à l'article 304 du SFA. Lorsqu'une offre est faite à des investisseurs institutionnels conformément à l'article 304 du SFA, certaines restrictions peuvent s'appliquer aux actions acquises dans le cadre d'une telle offre.

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

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.

Tracking-error : écart-type des performances relatives du fonds par rapport à son indice. Cette notion permet de vérifier si les variations du fonds sont semblables aux variations de son indice de référence. Une tracking error de zéro signifie que la performance relative du fonds par rapport à son indice est constante.

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

Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé

Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence

Alpha : mesure la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant

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).

Exposition actions : plus précise que la composition du portefeuille, elle tient compte en permanence des opérations en cours et notamment de celles réalisées sur les marchés dérivés, qui peuvent augmenter ou diminuer les risques de la gestion selon les fluctuations des marchés.

