LA FRANÇAISE

La Française Carbon Impact 2026:

Fondo de renta fija a vencimiento con baja huella de carbono

El cambio climático ya es perceptible: la temperatura promedio global en 2019 (enero a octubre) fue aproximadamente 1,1° grados centígrados superior al período preindustrial, según la Organización Meteorológica Mundial (OMM). Los efectos inducidos por el cambio climático son claramente visibles en los fenómenos meteorológicos extremos que dañan cosechas, derivan en sequías e incluso afectan a especies en peligro de extinción o a la salud humana. Conscientes de este cambio y sus efectos, el pasado 28 de noviembre de 2019, el Parlamento Europeo declaró la Emergencia Climática, estableciendo así un "punto de no retorno".

La declaración del Parlamento Europeo refleja el creciente compromiso de la sociedad e instituciones con el medioambiente, un compromiso en alza igualmente en el sector de la gestión de activos. Por ello, cada vez son más las gestoras que implementan un análisis ASG (Ambiental, Social y de Gobernanza) en la toma de decisiones.

La Française Group está comprometida con esta lucha contra el cambio climático. A través de nuestro centro de análisis extra-financiero, **Inflection Point by La Française**, nuestros equipos realizan el análisis de la huella de carbono de las compañías, y sus compromisos de reducción de gases de efecto invernadero para hacer frente a los escenarios de calentamiento climático . Gracias a esta experiencia, hemos lanzado **La Française Carbon Impact 2026**, un fondo de crédito global que aúna dos áreas de especialización claves e históricas del Grupo como son la gestión de fondos de renta fija a vencimiento y la inversión responsable.

El fondo **La Française Carbon Impact 2026** invertirá en una cartera objetivo de 120 a 200 bonos, cuyos emisores habrán sido sometidos a una evaluación ASG desarrollada por **Inflection Point by La Française**, antes de realizar una segunda ronda de análisis que combina el análisis de carbono con el análisis financiero. Gracias a una metodología propia, se clasifican las compañías en función de sus trayectorias futuras de emisión de carbono en relación con los objetivos iniciales del Acuerdo de París (limitar el calentamiento global a 1,5-2°C): compañías rezagadas, compañías en transición pero que aún no están alineadas con el escenario de +2°C de su sector, compañías en transición y alineadas, y compañías con bajas emisiones de carbono. En el caso de los bonos verdes, consideramos el proyecto, pero siempre observando de forma global la estrategia corporativa y la transformación energética de la compañía. **El resultado es una cartera altamente diversificada que se gestiona con el objetivo de obtener un nivel medio de emisiones por euro invertido inferior en al menos un 50% al universo de inversión comparable1.**

En definitiva, se trata de unificar en un solo enfoque el impacto positivo medioambiental y social cuantificable, con el rendimiento financiero de la inversión: rentabilidad financiera y medioambiental.

La Française Carbon Impact 2026 utiliza una estrategia de gestión activa y consta de una cartera diversificada de bonos emitidos por compañías privadas y/o semipúblicas (incluyendo bonos verdes) calificadas como Investment Grade y High Yield, con un vencimiento no superior al 31 de diciembre del 2026. Esta estrategia invierte en todos los sectores de la economía y regiones a nivel global. El fondo está denominado en EUR y el riesgo de divisa está cubierto. La Française Carbon Impact Global 2026 es un fondo no garantizado, lo puede suponer un riesgo de pérdida de capital para el inversor2.

La Française Carbon Impact 2026 es una solución de inversión, con un horizonte de inversión recomendado de 7 años o hasta vencimiento, dirigida a aquellos inversores que buscan un rendimiento atractivo al mismo tiempo que contribuyen con la transición energética y la reducción de la huella de carbono. Como gestores comprometidos en la transición energética, con este fondo, La Française contribuye junto con sus clientes en el esfuerzo común por la lucha contra el cambio climático.

1. Universo comparable compuesto por 30% Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index, 70% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index.

2. Riesgos incurridos: pérdida de capital, discrecional, crédito, cambio, instrumentos derivados, bonos convertibles, High Yield, tipo de interés, liquidez, conflictos de interés, contrapartida, mercados emergentes, instrumentos de deuda.

Reyes García-Reol
Head of Sales Iberia

Disclaimer: Documento promocional. ESTE DOCUMENTO ESTÁ DESTINADO A INVERSORES PROFESIONALES EN EL MARCO DE LA NORMATIVA MiFID II.
La información y el material aquí proporcionado no constituyen un asesoramiento de inversión ni una oferta, invitación o recomendación para invertir en determinadas inversiones o para adoptar una estrategia de inversión. Las opiniones expresadas por La Française se basan en las condiciones actuales del mercado y están sujetas a cambios sin previo aviso. Estas opiniones no son vinculantes y pueden diferir de las opiniones de otros profesionales de la inversión. Publicado por La Française AM Finance Services, con sede en 128 boulevard Raspail, 75006 París, Francia, empresa regulada por la Autorité de Contrôle Prudentiel como proveedor de servicios de inversión, nº 18673 X, filial de La Française. Datos de contacto en Internet de las autoridades reguladoras: Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution www.acp.banque-france.fr, Autorité des Marchés Financiers www.amf-france.org . La Française Asset Management, es una sociedad de gestión aprobada por la "Autorité des Marchés Financiers" con el número N GP97076 el 1 de julio de 1997. La Française Carbon Impact 2026 es un compartimento de La Française SICAV, aprobada el 14/08/2018 y registrada en la CNMV bajo el número 1790. Se creó mediante la fusión-absorción del fondo de inversión La Française Moderate Multibonds, creado el 18 de enero de 2001 (se convirtió en La Française Global Floating Rates el 13/08/2019). Se pide a los inversores evaluar cuidadosa e independientemente la documentación jurídica (KIID y folleto, que debe leerse antes de la suscripción) y comercial facilitada y, en particular, los riesgos que sujetos a los mismos. El valor de inversión no está garantizado y los inversores podrían no recuperar el importe total del capital invertido. La documentación legal y comercial están disponibles en la página web del Grupo La Française (www.la-francaise.com/es) y/o a petición por parte de Allfunds Bank SA, Calle de Los Padres Dominicos, 7 28050 Madrid España. La Política de Inversión Responsable del grupo está disponible en: https://www.la-francaise.com/es/quienes-somos/actualidad/detalle/la-francaise-groups-responsible-investment-ri-policy/ El código de transparencia del Grupo está disponible en: https://www.la-francaise.com/fileadmin/docs/Actualites_reglementaires/AFG_Code_de_transparence_Expertise_Actions.pdf