Datos fundamentales para el inversor

CA Asset Management Luxembourg

Crèdit Andorrà Financial Group

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender las características del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Active Allocation Equity - CLASE: A EUR CAP - ISIN: LU2241131965

una clase de acciones de Active Allocation Equity (el **Subfondo**), un subfondo de Crediinvest SICAV (el **Fondo**).
El Fondo está gestionado por Crèdit Andorrà Asset Management Luxembourg (la **Sociedad de Gestión**).

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivos

Este Subfondo gestionado de manera activa tiene como objetivo obtener una apreciación del capital mediante el aprovechamiento de las perturbaciones del mercado y la fijación errónea de precios a corto plazo, en comparación con el potencial a largo plazo de los activos.

Política de inversión

El Subfondo puede invertir, de forma directa o indirecta, en todas las clases de activos y en todos los mercados a nivel global.

Un mínimo del 80 % de sus activos netos se invierte en acciones y otros valores mobiliarios relacionados con los mercados de renta variable.

El Subfondo puede invertir hasta el 10 % de sus activos netos en OICVM u otros OIC.

El Subfondo podrá invertir sus activos netos en otras clases de activos y comprende un amplio abanico de países (con preferencia por la región europea), sectores y divisas a largo plazo. El Subfondo también podrá invertir en mercados emergentes.

El Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o de inversión.

El índice de referencia del Subfondo es el índice EURO STOXX 50 (SX5E Index PR EUR). Se utiliza para el cálculo de la comisión de rentabilidad. El gestor del Fondo no está obligado a recrear el índice de referencia.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos en bonos convertibles contingentes (bonos CoCo).

El horizonte de inversión recomendado es de al menos cinco (5) años.

Información específica sobre las acciones

Puede solicitar la venta de sus acciones diariamente, excepto bajo determinadas circunstancias (ver folleto).

No se prevé la distribución de dividendos. Se reinvertirán los ingresos derivados de la cartera.

Definiciones

Gestionado de manera activa: el gestor tiene plena discreción sobre la composición de su cartera, con sujeción a los objetivos y la política de inversión declarados del OICVM.

Valores de Renta Variable: valores que representan una participación mantenida por un accionista en una sociedad.

Mercados Emergentes: un mercado con un marco político, económico y legal menos desarrollado.

Bonos Convertibles Contingentes: instrumentos de deuda híbrida emitidos por una institución financiera con opción implícita.

Índice de referencia: un índice estándar o compuesto con el que se compara la rentabilidad del Subfondo.

OICVM, OIC: Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM). Organismo de Inversión Colectiva (OIC).

PERFIL DE RIESGO Y RENTABILIDAD

Menor riesgo — Mayor riesgo

Rentabilidades típicamente bajas — Rentabilidades típicamente altas

1	2	3	4	5	**6**	7

Significado del indicador de riesgo y rentabilidad

El objetivo del indicador de riesgo es proporcionarle una medición de la fluctuación del precio de las acciones. La categoría 6 significa que el precio de las acciones varía mucho y, por lo tanto, el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, suele ser, en general, elevado. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Los datos históricos no son una indicación fiable de la rentabilidad para el futuro. El indicador de riesgo que se muestra no está garantizado y podría variar a lo largo del tiempo. No existe garantía de capital ni protección del valor del Subfondo.

Motivo por el que se clasifica el Subfondo bajo esta categoría de riesgo

La volatilidad del Fondo se corresponde con la estrategia de inversión.

Es posible que el indicador de riesgo no capte por completo los siguientes riesgos, que pueden ser de gran importancia para este Subfondo:

Riesgo de contraparte: riesgo que surge de la incapacidad de alguna de las partes que contrata el Fondo de satisfacer sus obligaciones, en particular respecto a las operaciones financieras fuera de la bolsa donde el mercado no garantiza la rentabilidad de los contratos en caso de incumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de los Valores de Renta Variable: riesgo que implica poseer Valores de Renta Variable en una sociedad en concreto y cuyo valor puede disminuir como resultado del bajo rendimiento de esta o de factores externos que afectan a la sociedad como cambios económicos, políticos o del mercado.

Riesgo de los Mercados Emergentes: riesgo de invertir en un mercado con un marco político, económico y legal menos desarrollado.

Riesgo crediticio: riesgo que surge de la incapacidad de un emisor de Títulos de Deuda de pagar intereses o reembolsar la suma tomada en préstamo para los Títulos de Deuda.

En la sección de riesgos del folleto se explican otros riesgos de inversión.

GASTOS

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	3,00 %
Gastos de salida	3,00 %
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de invertirlo y/o antes de abonar el producto de la inversión. Consulte con su asesor financiero o con el distribuidor para obtener más información sobre los gastos reales.	
Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	4,15 %
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	10,00 % de la rentabilidad que alcance este Subfondo por encima del índice de referencia: EURO STOXX 50 (SX5E Index PR EUR). El importe real cobrado en el último ejercicio fiscal del Subfondo fue del 0,00 %.

Puesto que la clase de acciones no ha estado en funcionamiento durante un año completo, la cifra de gastos corrientes es una estimación. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Los gastos corrientes no incluyen lo siguiente:

- comisiones de rentabilidad; ni
- costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Subfondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre gastos, consulte el folleto, que está disponible en www.ca-assetmanagementlux.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Tenga en cuenta que no disponemos de la rentabilidad de todo el año natural de esta clase de acciones.

- El Subfondo se creó en 2020.
- La clase de acciones A EUR CAP se lanzó en 2020.
- La rentabilidad del Subfondo no está vinculada a la rentabilidad del índice de referencia. El índice de referencia debe utilizarse únicamente como comparador y para el cálculo de las comisiones de rentabilidad.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- **Fondo:** Crediinvest SICAV, 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo: B 98745).
- **Sociedad de Gestión:** Crèdit Andorrà Asset Management Luxembourg, S.A., 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo: B 186749).
- **Depositario:** Banque de Patrimoines Privés.
- **Documentación:** Encontrará más información gratuita sobre el Subfondo y el folleto, los informes financieros más recientes y los últimos precios de las acciones en www.ca-assetmanagementlux.com o en el domicilio social de la Sociedad de Gestión.
- **Política de remuneración:** La información sobre la política de remuneración está disponible en la página web de la Sociedad de Gestión, http://ca-assetmanagementlux.com/en/policies-and-procedures, e incluye, entre otros, una descripción de (i) el cálculo de, y (ii) las personas responsables de otorgar, la remuneración y los beneficios de su personal. Podrá disponer de un ejemplar impreso de forma gratuita previa solicitud.
- **Impuestos:** Su régimen fiscal, que dependerá de su país de nacionalidad, ciudadanía o residencia, podría afectar a su inversión. Para obtener más información, consulte con su asesor financiero antes de invertir.
- **Responsabilidad:** La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto.
- **Separación de los subfondos:** El Fondo ofrece varios subfondos cuyos activos y pasivos están separados legalmente unos de otros. El folleto y los informes financieros se elaboran para el Fondo en su conjunto.
- **Intercambio de acciones:** Podrá intercambiar las acciones de este Subfondo por acciones de otra clase de acciones o de otro subfondo del Fondo (si procede). Para verificar esta posibilidad, consulte el folleto.