

Crediinvest SICAV

Active Allocation Conservative A

29/03/19 | Fons mixt (Asset Allocation)

Indicador SRRI de risc del fons

1 2 3 **4** 5 6 7

Característiques del fons

Data de llançament:	20/12/17
ISIN:	LU1713633813
Política de dividendes:	Capitalització
Periodicitat del càlcul:	Diari
Inversió mínima:	1 participació
Moneda:	EUR
Actiu total del fons (milions):	13.89
Valor liquidatiu:	9.9622
Comissió de subscripció:	0.50%
Comissió de reembors:	0.50%
Comissió anual de gestió:	0.40%

Informació sobre el fons

Societat gestora:	Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg, S.A.
Investment Advisor:	Credi-Invest S.A.
Domicili del fons:	Luxembourg
Estructura del fons:	UCITS Compliant SICAV

Paràmetres de risc

	Fons	Índex
Volatilitat (12m):	1.65%	1.84%
Percentatge d'inversió:	81.9%	

Principals posicions

Groupama Asset Management Grou	11.0%
Crediinvest SICAV Money Market Eur (A)	11.0%
BNP Paribas InstiCash EUR 1D S	11.0%
Crediinvest SICAV Short Term Fixed Incc	8.5%
G FUND - Alpha Fixed Income	6.1%

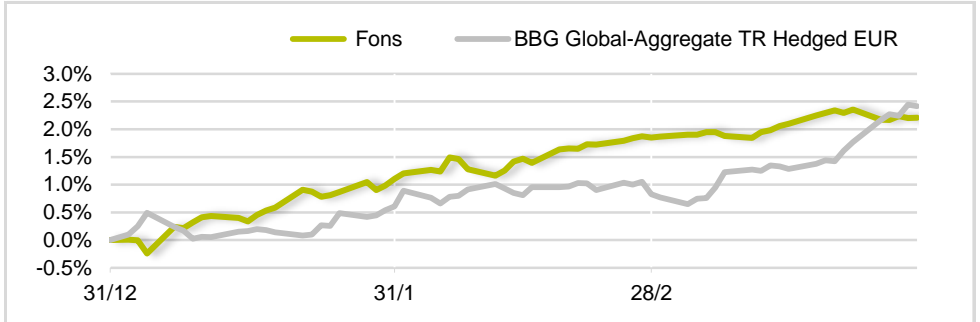
Opinió del gestor

Durant el març han continuat les pujades vistes durant els dos mesos anteriors. La renda variable europea ha seguit amb el bon to, amb una pujada de l'1,62% en l'Euro Stoxx 50 i de l'1,79% en l'S&P 500. Els estímuls xinesos sembla que comencen a tenir efecte, cosa que vam veure reflectida en la renda variable a escala global. Un altre esdeveniment important va ser la inversió de la corba de rendiments. La TIR dels bons estatunidencs a 10 anys va baixar 30 pb i va caure per sota dels rendiments de 3 mesos. En la renda fixa, el BCE va mantenir sense canvis els tipus d'interès i, alhora, va retallar la previsió de creixement de la zona euro per al 2019 a l'1,1%, davant l'1,7% anterior. Aquest to més dovish implica un possible retard en la pujada de tipus, que inicialment s'esperava cap a la segona meitat del 2019. El Bund i el Treasury a 10 anys van tancar en -0,07% i 2,4%, respectivament.

Objectiu d'inversió

El fons tracta d'aconseguir rendibilitats positives, alhora que conserva el capital. Busca oportunitats d'inversió a través de mercats internacionals i diferents classes d'accions, invertint principalment en altres fons que presenten exposició a valors de deute i/o instruments del mercat monetari. S'invertirà un mínim del 75% dels seus actius nets, directament o indirecta, en valors de deute i instruments del mercat monetari. Es podrà utilitzar derivats amb finalitats de cobertura i d'inversió. No hi ha restriccions sectorials, geogràfiques o monetàries.

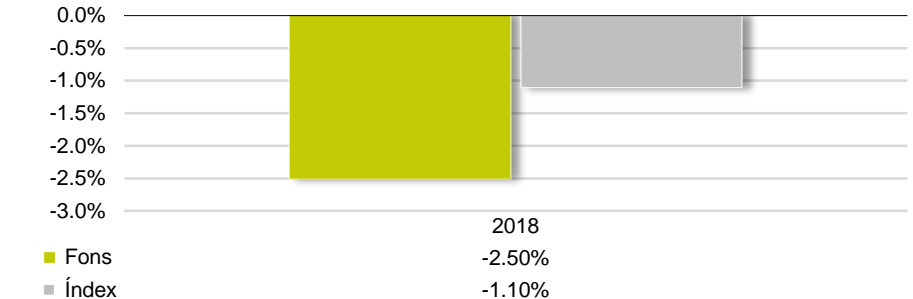
Evolució comparativa del fons versus índex anv en curs



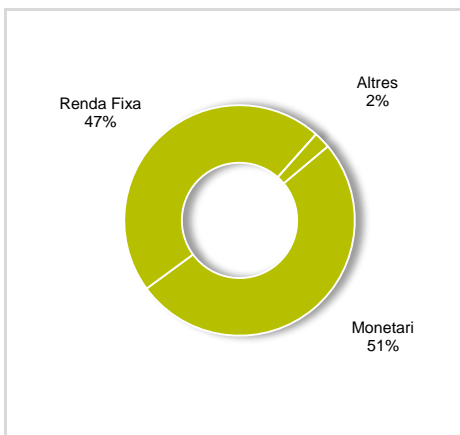
Rendibilitats per períodes

	2019	1 mes	3 mesos	12 mesos	3 anys	5 anys	Inici
Fons	2.21%	0.35%	2.46%	0.40%	-	-	-0.38%
Índex	2.42%	1.57%	2.45%	2.09%	-	-	1.43%

Rendibilitats anuals



Distribució per tipus d'actiu



* Pes de la renda variable incloent derivats: 10%

Aquest document no constitueix una oferta en ferm per part de Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg i / o qualsevol de les empreses del Grup Crédit Andorrà, ni representa en cap cas, ni pretén ser una recomanació de compra o venda d'actius. Els clients hauran de prendre les seves decisions en base al seu propi anàlisi i amb l'assessorament de tercers experts que considerin necessaris. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures. Prospecte, KIID, reglaments i informació adicional sobre el fons estan disponibles a <http://ca-assetmanagementlux.com>
© Credit Andorra Asset Management Luxembourg, S.A. és una marca registrada per mitjà de la qual Crédit Andorrà Financial Group, titular, promociona els seus serveis.