

# Crediinvest SICAV Active Allocation Flexible A

## Dades del fons

Tipus de fons:	Mixt (Asset Allocation)
Moneda:	EUR
Data de llançament:	20/12/17
ISIN:	LU1713634118
Bloomberg:	CRESFAE LX
Política de dividendes:	Capitalització
Periodicitat del càlcul:	Diari
Inversió mínima:	1 participació
Valor liquidatiu:	10.8705
Actiu total del fons (milions):	126.12
Comissió anual de gestió:	0.75%

Podeu obtenir més informació sobre costos, comissions i despeses associades a la contractació del fons consultant el vostre assessor financer o distribuïdor de fons. Les despeses que assumeix s'utilitzen per pagar els costos de funcionament del fons, que inclouen també les despeses de comercialització i de distribució. Aquestes taxes redueixen el creixement potencial de la inversió.

Societat gestora:	MC Square, SA Luxembourg
Investment Manager:	Credi-Invest, SA Andorra
Domicili:	Luxembourg
Estructura:	UCITS

## Principals posicions

LFP - La Francaise Tresorerie	7.93%
G FUND - Alpha Fixed Income	5.55%
Nordea 1 SICAV - Low Duration	5.35%
German Treasury Bill 0% 18/10/2021	5.29%
FTIF - Franklin Euro Short Dur	5.29%

## Indicador SRRI de risc



El fons és de la categoria 3 perquè inverteix principalment en altres fons que, alhora, inverteixen en valors de deute, en instruments del mercat monetari i en valors de renda variable. Els fons de fons estan subjectes a les fluctuacions subjacents de la inversió i es beneficien d'una cartera d'actius diversificada. Els valors subjacents estan subjectes a moviments de preus moderats ateses les fluctuacions generals del mercat de valors i del mercat de renda fixa, les fluctuacions dels tipus d'interès, els canvis al panorama econòmic i la solvència dels emissors.

Podeu trobar informació més detallada sobre el risc en el prospecte del fons.

## Paràmetres de risc

	Fons	Índex
Volatilitat (12m):	5.42%	10.19%

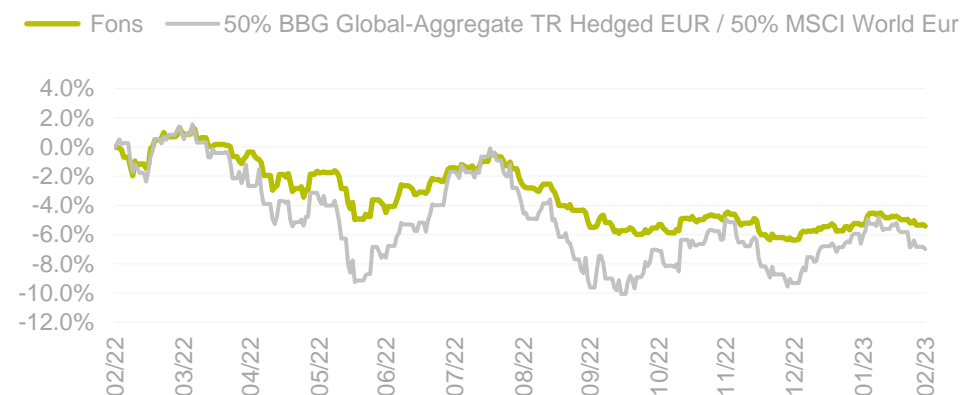
## Rendibilitats acumulades

	Fons	Índex	Dif.
2023	1.03%	2.57%	-1.55%
1 mes	-0.10%	-0.99%	0.89%
3 mesos	-0.88%	-2.19%	1.30%
12 mesos	-5.41%	-6.99%	1.58%
3 anys	5.01%	7.41%	-2.40%
5 anys	8.75%	18.89%	-10.14%
Inici	8.71%	17.41%	-8.70%

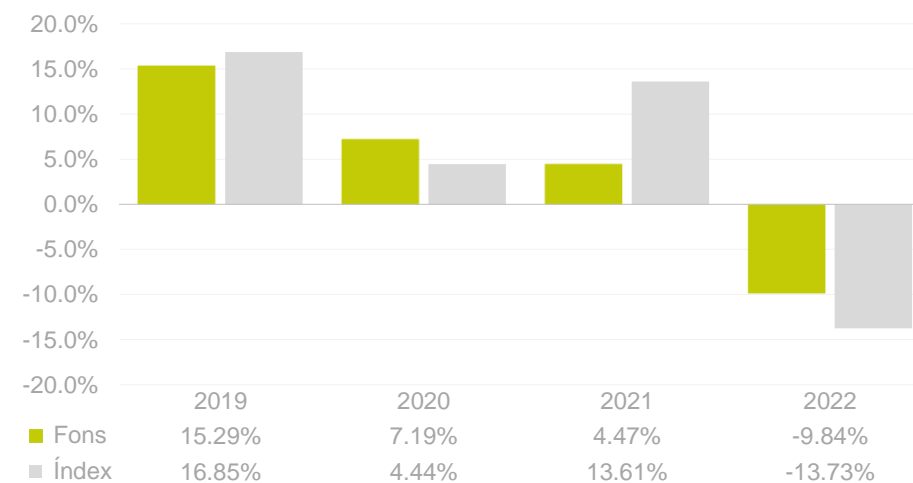
## Evolució del fons a data 28/02/2023

1 mes	2023	12 mesos	Inici
-0.10%	1.03%	-5.41%	8.71%

## Rendibilitats 12 mesos



## Rendibilitats anuals



# Crediinvest SICAV Active Allocation Flexible A

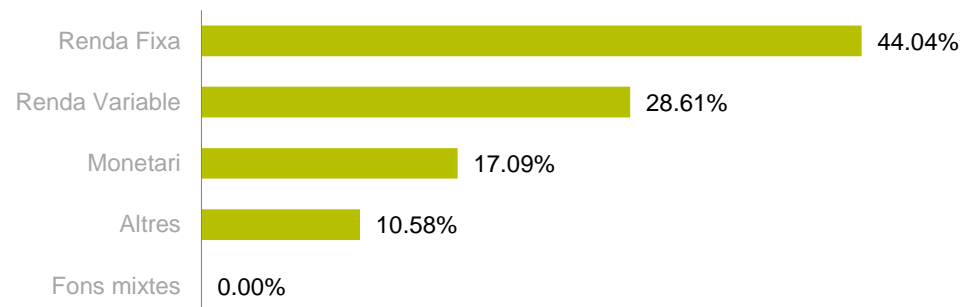
## Objectiu d'inversió

El fons té per objectiu aconseguir la revalorització del capital a llarg termini, alhora que conserva el seu 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. Invertirà entre el 25 % i el 75 % dels seus actius nets, directament o indirecta, en valors de renda variable. Es podrà utilitzar derivats amb finalitats de cobertura i d'inversió. No hi ha restriccions sectorials, geogràfiques o monetàries.

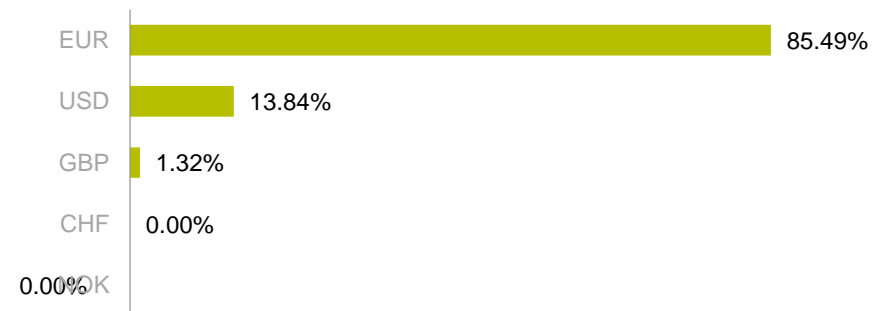
## Comentari del gestor

Al febrer, els principals bancs centrals de referència van pujar els tipus d'interès. El BCE els va pujar 50 pb fins al 3%, mentre que la FED els va incrementar 25 pb fins al 4,75%. Sembla que a partir d'ara es moderarà el ritme de pujada de tipus, si bé tot dependrà de l'evolució de les dades d'inflació, ocupació i creixement. Ara les corbes descompten uns tipus terminals més alts que els que teníem al desembre. Als EUA ja no s'espera pivot per a final d'any, mentre que els trams monetaris en EUR descompten tipus de prop del 4%. Els PMI semblen confirmar un escenari d'alentiment econòmic, però no de recessió. La confiança dels consumidors comença a millorar i la probabilitat de default continua a nivells baixos, tot i que ara predominen més els downgrades que els upgrades en els rànings dels corporatius. L'Euríbor a 3 mesos ha repuntat fins a 2,78, mentre que el 12 mesos tanca en màxims a 3,75%, molt a prop de l'objectiu terminal del BCE. El Líbor USD a 3 mesos es manté estable i tanca a 4,98%. El dòlar s'ha continuat apreciand durant el mes i s'ha acostat als nivells d'1,10. Els pendents de les corbes s'han continuat aplanant i els diferencials de crèdit s'han mantingut estables. La TIR del 10 anys als EUA tanca a 3,95% i el Bund alemany a 2,75%. El dòlar davant l'euro, després d'arribar a l'1,10, s'ha apreciat fins a nivells d'1,05. En renda variable hem vist comportaments divergents. Mentre l'Eurostoxx 50 s'apreciava un 1,8%, l'S&P 500 corregia un 2,6%.

## Distribució per tipus d'actiu



## Distribució per divises



Bonaventura Armengol, 6-8  
AD500 Andorra la Vella



+376 88 88 88



[info@creditandorra.ad](mailto:info@creditandorra.ad)

Aquest document no constitueix una oferta en ferm per part de Crèdit Andorrà Asset Management i / o qualsevol de les empreses del Grup Crèdit 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 addicional sobre el fons estan disponibles a <https://www.mcsquare.lu/crediinvest-sicav/> o <https://comercial.creditandorragroup.ad/ca/fons-dinversio-5>

© Crèdit Andorrà Asset Management és una marca registrada per mitjà de la qual Credi-Invest, SA, titular, promociona els seus serveis.