

Credit Fons, FI Active Allocation Flexible Euro

Dades del fons

Tipus de fons:	Mixt (Asset Allocation)
Moneda:	EUR
Data de llançament:	10/12/19
Número de registre (AFA):	0081-02-01
Política de dividends:	Capitalització
Periodicitat del càlcul:	Diari
Inversió mínima:	1 participació
Valor liquidatiu:	11.3166
Actiu total del fons (milions):	10.59

Despeses

(Impostos indirectes inclosos)

Comissió de subscripció:	0.50%
Comissió de reembors:	0.50%
Comissió anual de gestió:	0.00%
Comissió anual de dipositari:	0.00%

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.

Principals posicions

VanEck Vectors Morningstar US	5.28%
Candriam Index Arbitrage	4.72%
HELIUM-HELIUM FUND-I	3.86%
Nordea 1 SICAV - Low Duration	3.52%
AXA World Funds-Global Inflati	3.24%

Indicador SRRI de risc



El fons és de la categoria 4 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 importants ateses les fluctuacions del mercat de valors general 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):	4.06%	-

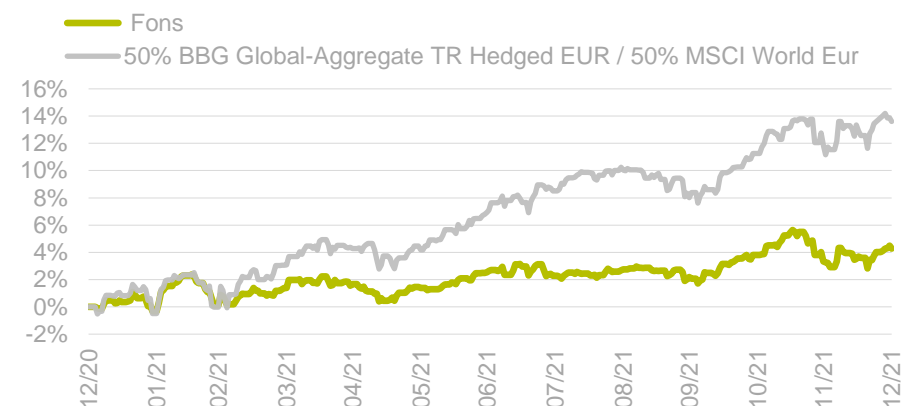
Rendibilitats acumulades

	Fons	Índex	Dif.
2021	4.27%	13.61%	-9.34%
1 mes	0.89%	1.56%	-0.67%
3 mesos	2.05%	5.19%	-3.14%
12 mesos	4.27%	13.61%	-9.34%
3 anys	-	-	-
5 anys	-	-	-
Inici	13.17%	19.54%	-6.38%

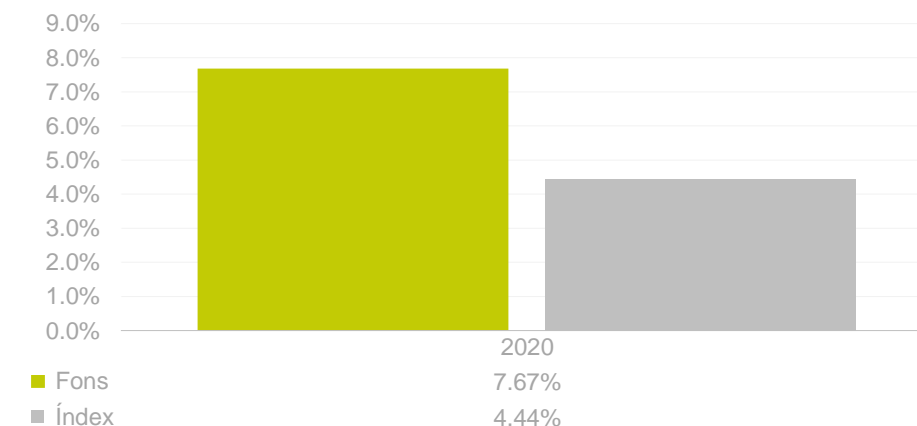
Evolució del fons a data 31/12/2021

1 mes	2021	12 mesos	Inici
0.89%	4.27%	4.27%	13.17%

Rendibilitats 12 mesos



Rendibilitats anuals



Credit Fons, FI Active Allocation Flexible Euro

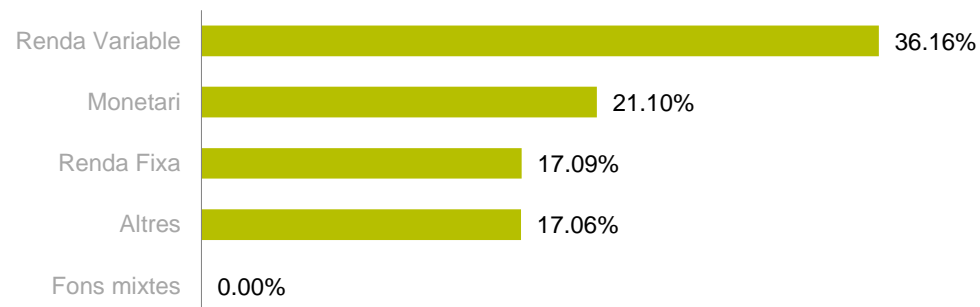
Objectiu d'inversió

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.

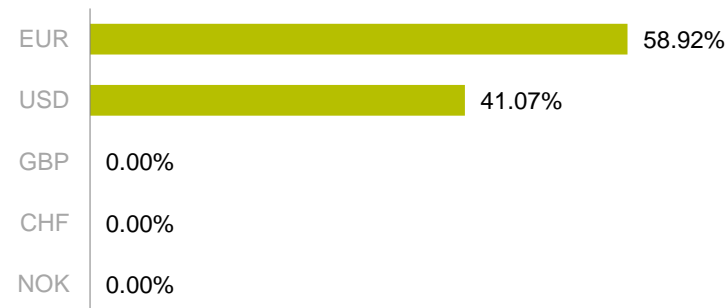
Comentari del gestor

S'acaba l'any amb un balanç positiu en els mercats. Ni la inflació ni el rècord de contagis per la variant òmicron eviten que els índexs tanquin a prop de màxims històrics. Al desembre s'ha confirmat l'inici de les reduccions de compres per part de la Fed. Powell va reconèixer el problema de la inflació, encara que la bona evolució del mercat laboral i la fortalesa de l'economia donen marge per accelerar la retirada d'estímul. Doblant el ritme del tapering, l'entitat donaria per finalitzat el seu programa de compres al març i iniciaria un nou cicle monetari amb pujades de tipus. El BCE va anunciar que finalitzarà el seu programa de compres (PEPP) al març mantenint una posició acomodaticia de la política monetària. També va actualitzar les perspectives d'inflació de l'eurozona fins al 2,6% des del 2,2% per a aquest any i del 3,2% per al 2022. Els treasuries reduïen la seva rendibilitat durant el mes tancant a 1,51% i s'aplana fortament la corba 10-2 fins als 78 pb. El Bund tanca a nivells de -0,18%, mentre que els diferencials de crèdit tant de grau d'inversió com especulatiu s'estrenyen durant el mes per tancar a prop de màxims anuals. En renda variable vam veure pujades en totes les borses, amb l'Eurostoxx50 i el S&P500 pujant un 5,8% i 4,4%, respectivament.

Distribució per tipus d'actiu



Distribució per divises



Bonaventura Armengol, 6-8
AD500 Andorra la Vella



+376 88 88 88



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 pròpi anàlisi i amb l'assessorament de tercers experts que considerin necessaris. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures.

Prospecte, reglament i informació addicional sobre el fons estan disponibles a <https://comercial.creditandorrargroup.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.