

# Creditfund Income Euro, FI

## Dades del fons

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| Tipus de fons:                  | Renda Fixa     |
| Moneda:                         | EUR            |
| Data de llançament:             | 19/12/14       |
| Número de registre (AFA):       | 0144           |
| Política de dividendes:         | Capitalització |
| Periodicitat del càlcul:        | Diari          |
| Inversió mínima:                | 1 participació |
| Valor liquidatiu:               | 10.1759        |
| Actiu total del fons (milions): | 45.52          |

## Despeses

(Impostos indirectes inclosos)

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Comissió de subscripció:      | 0.50% |
| Comissió de reembors:         | 0.50% |
| Comissió anual de gestió:     | 1.00% |
| Comissió anual de dipositari: | 0.20% |

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

|                                   |       |
|-----------------------------------|-------|
| Morgan Stanley 3% 26              | 5.25% |
| CLN 5Y EUR B.Santander EUAMDB     | 4.28% |
| Banco Santander Sa 2.5% 18/03/202 | 3.53% |
| Fortum Oyj 0.87% 27/02/2023       | 2.91% |
| La Mondiale 5.05%                 | 2.56% |

## Indicador SRRI de risc



El fons és de la categoria 3 perquè inverteix una gran part dels actius en valors de deute d'alta qualitat que han emès empreses ubicades a països desenvolupats. Aquests valors estan subjectes a moviments de preus baixos atesa la volatilitat general del mercat de renda fixa i les fluctuacions dels tipus d'interès.

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

## Paràmetres de risc

|                          | Fons  | Índex |
|--------------------------|-------|-------|
| Volatilitat (12m):       | 0.77% | 0.02% |
| Duració cartera en anys: | 3.30  |       |
| Rating mig:              | BBB   |       |

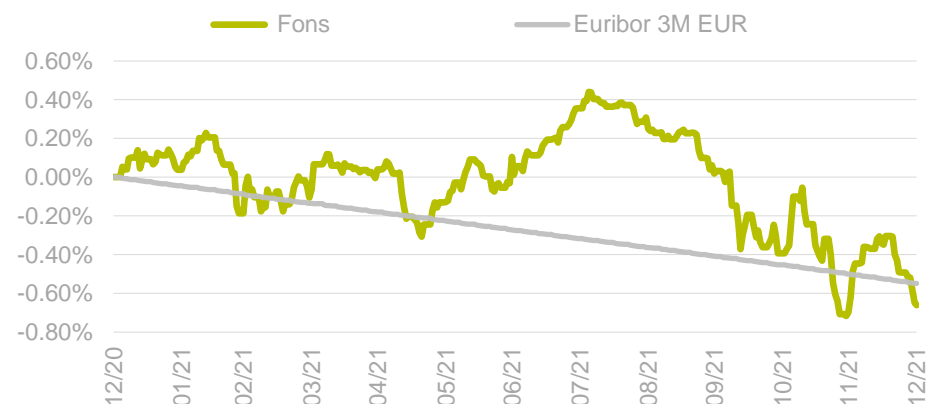
## Rendibilitats acumulades

|          | Fons   | Índex  | Dif.   |
|----------|--------|--------|--------|
| 2021     | -0.66% | -0.55% | -0.11% |
| 1 mes    | 0.04%  | -0.05% | 0.09%  |
| 3 mesos  | -0.68% | -0.14% | -0.54% |
| 12 mesos | -0.66% | -0.55% | -0.11% |
| 3 anys   | 3.14%  | -1.32% | 4.47%  |
| 5 anys   | 2.83%  | -2.03% | 4.85%  |
| Inici    | 1.76%  | -2.28% | 4.03%  |

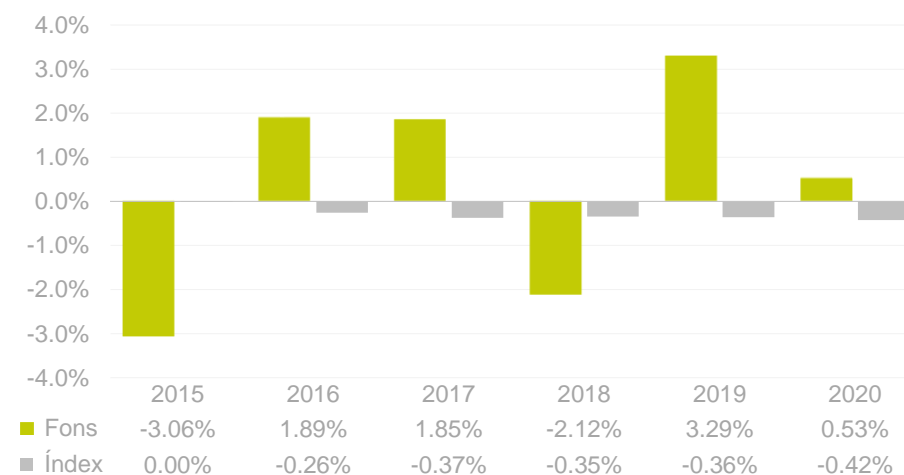
## Evolució del fons a data 31/12/2021

| 1 mes | 2021   | 12 mesos | Inici |
|-------|--------|----------|-------|
| 0.04% | -0.66% | -0.66%   | 1.76% |

## Rendibilitats 12 mesos



## Rendibilitats anuals



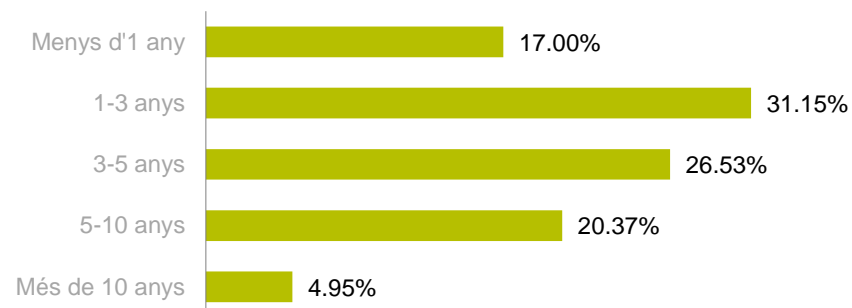
## Objectiu d'inversió

L'objectiu és proporcionar als inversors o partícips del fons un rendiment progressiu i sostingut en el temps invertint en títols de renda fixa denominats en euros d'entitats de solvència provada. La gestió serà eminentment passiva (rebre els cupons i mantenir a venciment) però amb un seguiment constant de les posicions.

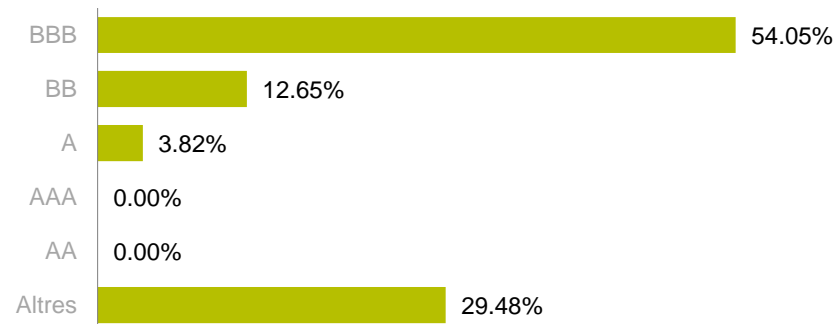
## Comentari del gestor

Finalitza 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, encara que mantindrà una posició acomodaticia de la política monetària. També actualitzava 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. El Banc d'Anglaterra va elevar els seus tipus de referència (15 pb) per posar fre a la inflació. Els treasuries reduïen la seva rendibilitat durant el mes tancant a 1,51% i s'aplana fortament la corba 10-2 fins als 78 punts. 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.

## Distribució per venciments



## Distribució per ràting



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 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.