

Creditfund, FI - Rendibilitat Objectiu 5

Dades del fons

Tipus de fons:	Renda Fixa
Moneda:	EUR
Data de llançament:	29/01/21
Número de registre (AFA):	0173-03
Política de dividendes:	Distribució
Periodicitat del càlcul:	Diari
Inversió mínima:	1 participació
Valor liquidatiu:	10.1993
Actiu total del fons (milions):	23.53

Despeses

(Impostos indirectes inclosos)

Comissió de subscripció:	0.00%
Comissió de reembors:	0.00%
Comissió anual de gestió:	0.55%
Comissió anual de dipositar:	0.05%

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

Banco Bilbao Vizcaya Arg 6%	3.84%
Nykredit Realkredit As 4.12%	3.68%
Volkswagen Intl Fin Nv 4.62%	2.89%
Caixabank Sa 5.25%	2.74%
Banco Santander Sa 4.37%	2.67%

Indicador SRRI de risc



El fons és de la categoria 4 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):	1.93%	0.02%
Duració cartera en anys:	3.83	
Rating mig:	BB+	

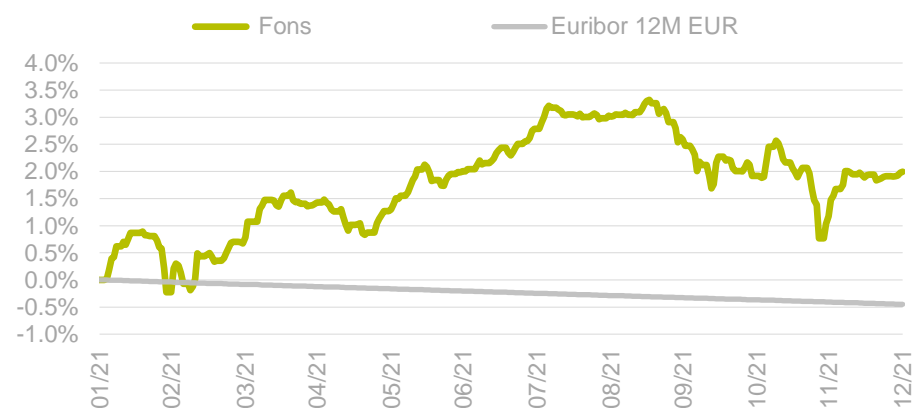
Rendibilitats acumulades

	Fons	Índex	Dif.
2021	1.99%	-0.45%	2.44%
1 mes	0.81%	-0.04%	0.85%
3 mesos	-0.59%	-0.12%	-0.46%
12 mesos	-	-	-
3 anys	-	-	-
5 anys	-	-	-
Inici	1.99%	-0.45%	2.44%

Evolució del fons a data 31/12/2021

1 mes	2021	12 mesos	Inici
0.81%	1.99%	-	1.99%

Rendibilitats 12 mesos



Rendibilitats anuals

No hi ha dades suficients per proporcionar una indicació útil de la rendibilitat històrica per als inversors

L'índex utilitzat ho és a títol merament informatiu

Creditfund, FI - Rendibilitat Objectiu 5

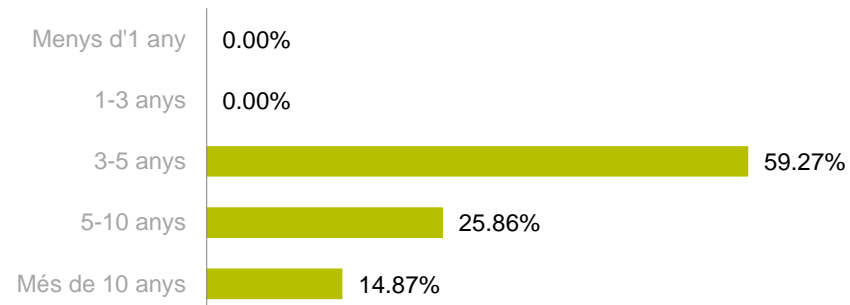
Objectiu d'inversió

Es tracta d'un fons de distribució amb un objectiu de rendibilitat en la data de venciment del fons (el 31 de gener del 2027) del 100% del valor liquidatiu inicial, després d'efectuar un pagament obligatori el dia 31 de gener de cada any entre el 2022 i el 2027 (ambdós inclosos) d'un cupó de l'1%. L'estratègia d'inversió del fons es basa principalment en una gestió del tipus "comprar i mantenir" amb una monitorització constant. D'aquesta manera, capturem la Tir d'adquisició, independentment de l'evolució de preus que tinguin els actius durant el període, i la transformem en una rendibilitat a venciment. Per fer-ho, donem al partícip una visibilitat de la rendibilitat que pot obtenir a mig termini.

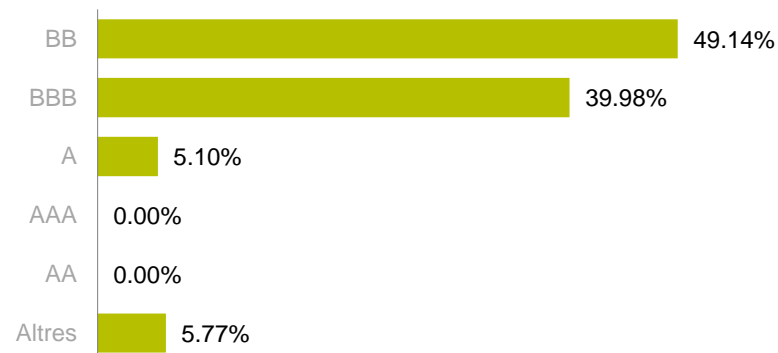
Comentari del gestor

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

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'actiu. 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.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.