



CA ASSET MANAGEMENT
LUXEMBOURG

Crédit Andorrà Financial Group

Dades fonamentals per a l'inversor

Aquest document recull les dades fonamentals sobre aquest Subfons que l'inversor ha de conèixer. No es tracta de material de promoció comercial. La llei exigeix que es faciliti aquesta informació per ajudar-lo a comprendre les característiques del Subfons i els riscos que comporta invertir-hi. És aconsellable que llegeixi el document per poder prendre una decisió fundada sobre la conveniència o no d'invertir-hi.

ACTIVE ALLOCATION DYNAMIC - CLASSE A – ISIN: LU1713634464

una classe d'accions d'ACTIVE ALLOCATION DYNAMIC (el **Subfons**), un Subfons de Crediinvest SICAV (el **Fons**).
El Fons està gestionat per Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg (la **Societat de Gestió**).

OBJECTIUS I POLÍTICA D'INVERSIÓ

Objectius

El Subfons té per objectiu aconseguir un creixement del capital a llarg termini.

Política d'inversió

El Subfons 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.

El Subfons invertirà un mínim del 75 % dels seus actius nets, directament o indirecta, en valors de renda variable.

El Subfons podrà utilitzar derivats amb finalitats de cobertura i d'inversió.

No hi ha restriccions sectorials, geogràfiques o monetàries.

Recomanació: una inversió en el Subfons està destinada a ser una inversió de mitjà a llarg termini.

Informació específica sobre les accions

Podrà sol·licitar la venda de les seves accions diàriament, exceptuant certes circumstàncies (consultar el fulllet).

No es preveu la distribució de dividends. Es reinvertiran els ingressos derivats de la cartera.

Definicions

Valors de deute: els valors que representen un préstec que l'emissor ha de reemborsar amb interessos (a un tipus determinat) en una data de venciment.

Derivats: valors amb unes característiques i un valor que depenen de la rendibilitat d'un o més actius subjacents, com ara valors de deute o de renda variable, índex o tipus d'interès.

Valors de renda variable: valors que representen la participació mantinguda per un accionista d'una societat.

Exposició: el percentatge de la cartera que s'inverteix en un tipus particular de valor, sector de mercat o indústria.

Cobertura: una tècnica per reduir l'exposició a riscos específics, com ara les fluctuacions del preu, de les divises o dels tipus d'interès.

Instruments del mercat monetari: Valors de deute emesos amb venciments curts.

PERFIL DE RISC I REMUNERACIÓ



Significat de l'indicador de risc i remuneració

L'objectiu de l'indicador de risc és oferir-li un indicatiu del moviment del preu de les accions. La categoria 6 significa que el preu de les accions varia molt, per tant, tant el risc de pèrdua com la remuneració esperada poden ser elevats. L'assignació a la categoria més baixa no significa que la inversió estigui lliure de risc.

Les dades històriques no són un indicador fiable per al futur. L'indicador de risc que es mostra no es garanteix i podria canviar al llarg del temps. No hi ha cap garantia de capital ni de protecció del valor del Subfons.

Raó per la qual el Subfons està classificat en aquesta categoria de risc

El Subfons es troba en la categoria 6 perquè inverteix principalment en altres fons que inverteixen en valors de deute, instruments del mercat monetari i/o valors de renda variable. Els fons d'altres fons estan subjectes a les fluctuacions de les inversions subjacents amb el benefici d'un conjunt diversificat d'actius. Els valors subjacents estan subjectes a importants moviments de preu a causa de les fluctuacions del mercat general i del mercat de bons, del tipus d'interès, els canvis en la perspectiva financera o la solvència d'un emissor.

Pot ser que l'indicador de risc no capti els següents riscos completament, que poden ser essencialment rellevants per a aquest Subfons:

Risc de contrapart: el risc que sorgeix de la incapacitat de qualsevol part que contracta el Fons de complir les seves obligacions, especialment aquelles relacionades amb operacions financeres extraborsàries en què el mercat no garanteix la rendibilitat dels contractes en cas de contrapartides moroses.

Risc de crèdit: el risc que sorgeix de la incapacitat d'un emissor de valors de deute de pagar interessos o reemborsar el total prestat en valors de deute.

Risc de moneda: risc de pèrdua que prové d'un canvi en el preu d'una divisa enfront d'una altra, cosa que podrà afectar de forma negativa el valor de l'acció en cas de discrepància entre la divisa de les inversions i la divisa del Subfons o la classe d'accions.

Risc de les estratègies de cobertura: el risc que sorgeix d'una cobertura indeguda (per exemple, quan una cobertura no redueix suficientment la pèrdua de capital o fa caure considerablement la taxa de rendiment potencial de la inversió coberta).

Risc de liquiditat: el risc que sorgeix quan la incapacitat dels compradors del mercat afecta la capacitat de vendre inversions.

A l'apartat de riscos del fulllet es detallen més riscos d'inversió.

DESPESES

Les despeses que paga estan destinades a cobrir els costos de funcionament del Subfons, inclosos els costos de comercialització i de distribució. Aquestes despeses redueixen el potencial de creixement de la seva inversió.

Despeses no recurrents percebudes amb anterioritat o posterioritat a la inversió:

Despeses d'entrada 3,00%

Despeses de sortida 3,00%

Aquest és l'import màxim que es podrà extreure dels seus diners abans que s'inverteixin i/o els beneficis de la seva inversió siguin abonats. Consulti el seu assessor financer o el distribuïdor per obtenir més informació sobre les despeses reals.

Despeses sostretes del Subfons al llarg d'un any:

Despeses corrents 2,00%

Despeses sostretes del Subfons en condicions específiques:

Comissió de rendibilitat 10,00% del rendiment obtingut pel Subfons per sobre del valor de l'índex de referència: MSCI World EUR (MSERWI). L'import real cobrat l'últim any financer del Subfons va ser del 0,09%.

Com que la classe d'accions no ha funcionat durant tot un any sencer, la xifra de despeses corrents és una estimació. Aquesta xifra pot variar d'un any a l'altre.

Les despeses corrents no inclouen:

- comissions de rendibilitat; ni
- costos de transacció de la cartera, excepte en el cas d'una despesa d'entrada o de sortida pagada pel Subfons a l'hora de comprar o vendre participacions d'un altre organisme d'inversió col·lectiva.

Per a més informació sobre despeses, consulteu el fullet, disponible a www.ca-assetmanagementlux.com.

RENDIBILITAT HISTÒRICA

Tingui en compte que no es disposa de la rendibilitat de tot l'any natural d'aquesta classe d'accions.

- El Subfons es va crear el 2017.
- La classe d'accions A es va llançar el 2017.

INFORMACIÓ PRÀCTICA

- **Fons:** Crediinvest SICAV, 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburg (Inscrita en el Registre Mercantil de Luxemburg: B 98745).
- **Societat de Gestió:** Crèdit Andorrà Asset Management Luxembourg, S.A., 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburg (Inscrita en el Registre Mercantil de Luxemburg: B 186749).
- **Dipositari:** Banque de Patrimoines Privés.
- **Documentació:** Podrà obtenir més informació sobre el Subfons, com ara el fullet, els estats financers més recents i els últims preus de les accions de forma gratuïta a www.ca-assetmanagementlux.com o al domicili social de la Societat de Gestió.
- **Política de remuneració:** Els detalls sobre la política de remuneració estan disponibles al lloc web de la Societat de Gestió a <http://ca-assetmanagementlux.com/en/policies-and-procedures> i s'hi inclou, entre d'altres, una descripció (i) del mètode de càlcul de la remuneració i els beneficis del seu personal i (ii) de les persones responsable d'adjudicar-los. Podrà obtenir una còpia impresa de la declaració de la política de remuneració de forma gratuïta i prèvia sol·licitud.
- **Impostos:** El seu règim tributari, el qual dependrà de la seva ciutadania, residència o nacionalitat, podrà afectar la seva inversió. Per a més informació, contacti amb el seu assessor financer abans d'invertir.
- **Responsabilitat:** La Societat de Gestió només incorrerà en responsabilitat per les declaracions que conté aquest document que resultin enganyoses, inexactes o incoherents enfront de les parts corresponents del fullet.
- **Segregació de Subfons:** El Fons ofereix diversos subfons, els actius i passius dels quals estan legalment segregats els uns dels altres. El fullet i les declaracions financeres es preparen en conjunt per al Fons.
- **Intercanvi d'accions:** Podrà intercanviar les accions en aquest Subfons per accions d'una altra classe d'accions o d'un altre subfons del Fons (si escau). Per verificar aquesta possibilitat, consulti el fullet.