

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Subfondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender las características del Subfondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



### SPANISH VALUE – CLASS: B1 USD (HEDGED) ACC – ISIN: LU0985755965

Una clase de acciones de SPANISH VALUE (el **Subfondo**), un Subfondo de Crediinvest SICAV (el **Fondo**).  
El Fondo es gestionado por MC Square S.A. (la **Sociedad de Gestión**)

## Objectives and Investment Policy

### Objetivos

Este Subfondo de gestión activa tiene como objetivo lograr la revalorización del capital invirtiendo en empresas ibéricas infravaloradas.

### Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente, de forma directa o indirecta, en valores de renta variable.

El Subfondo puede invertir en bonos en caso de mercados desfavorables y hasta un 10% de su patrimonio neto en OICVM u otros OIC, cuyos activos se invierten principalmente en acciones emitidas por empresas ibéricas.

El Subfondo invierte principalmente en valores mobiliarios emitidos por empresas ibéricas.

El índice de referencia del Subfondo es el índice IBEX 35 (IBEX Index PR EUR).

Se utiliza como universo y para el cálculo de la comisión de rentabilidad. El gestor del fondo

El gestor del fondo no está obligado a replicar el índice de referencia.

El Subfondo puede invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o de inversión.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% del Patrimonio Neto en Bonos Contingentes convertibles.

El horizonte de inversión recomendado es de al menos cinco (5) años.

### Política ESG

El Subfondo no promueve características medioambientales o sociales, ni está clasificado como un producto que tenga como objetivo las inversiones sostenibles.

### Información específica sobre las acciones

Puede solicitar la venta de sus acciones diariamente, salvo en determinadas circunstancias (véase el folleto).

No se prevé la distribución de dividendos. Los ingresos derivados de la cartera se reinvierten.

### Definiciones

**Gestión activa:** el gestor tiene total discreción sobre la composición de su cartera, con sujeción a los objetivos y la política de inversión declarados del OICVM.

**Valores de renta variable:** valores que representan una participación en la propiedad de un accionista en una sociedad.

**Derivados:** valores cuyas características y cuyo valor dependen del rendimiento de uno o más activos subyacentes, como títulos de deuda o valores de renta variable, índices o tipos de interés.

**Cobertura:** técnica para reducir la exposición a determinados riesgos, como las fluctuaciones de precios, de divisas o de tipos de interés.

**Empresa ibérica:** empresa establecida en España o en Portugal.

**Referencia:** un índice estándar, o compuesto, con respecto al cual el rendimiento del Subfondo se compara.

**Bonos convertibles contingentes:** Instrumento de deuda híbrido emitido por una entidad financiera con una opción implícita.

**OICVM, OIC:** Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM). Organismo de inversión colectiva (OIC).

## Perfil de riesgo y rentabilidad



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Significado del indicador de riesgo y rentabilidad

El objetivo del indicador de riesgo es proporcionarle una medición de la fluctuación del precio de las acciones. La categoría 6 significa que el precio de la acción tiene un movimiento de precios elevado, por lo que el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, pueden ser altos. La categoría más baja no significa una inversión "sin riesgo".

Los datos históricos no son una indicación fiable de la rentabilidad para el futuro. El indicador de riesgo que se muestra no está garantizado y podría variar a lo largo del tiempo. No existe garantía de capital ni protección del valor del Subfondo.

### Motivo por el que se clasifica el Subfondo bajo esta categoría de riesgo

La volatilidad del fondo se corresponde con la estrategia de inversión.

**Es posible que el indicador de riesgo no capte por completo los siguientes riesgos, que pueden ser de gran importancia para este Subfondo:**

**Riesgo de concentración:** el riesgo derivado de la falta de diversificación en un sector, una zona geográfica o un tipo de valor.

**Riesgo de divisas:** el riesgo de pérdida derivado de un cambio en el precio de una divisa frente a otra, que puede afectar negativamente al valor de la acción en caso de discrepancia entre la divisa de las inversiones y la del Subfondo o clase de acciones.

**Riesgo de los valores de renta variable:** el riesgo que conlleva la tenencia de valores de renta variable de una empresa concreta y cuyo valor puede disminuir como consecuencia de la rentabilidad insuficiente de dicha empresa o de factores externos que afecten a la empresa, como cambios económicos, políticos o de mercado.

En la sección de riesgos del folleto se exponen otros riesgos de inversión.

## Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no corrientes deducidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3.00%
Gastos de salida	3.00%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de invertirlo y antes de abonar el producto de la inversión. Consulte con su asesor financiero o con el distribuidor para obtener más información sobre los gastos reales.	
Gastos detraídos del Subfondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	4.17%
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de gestión sobre resultados	El 10,00% de cualquier rendimiento que el Subfondo logre por encima del índice de referencia: IBEX 35 (IBEX Index PR USD). El importe real cobrado en el último ejercicio del Subfondo fue del 0,00%.

Las tarifas en curso que se muestran aquí son una estimación de las tarifas, ya que ha habido un cambio en las mismas. Esta cifra puede variar de un año a otro.

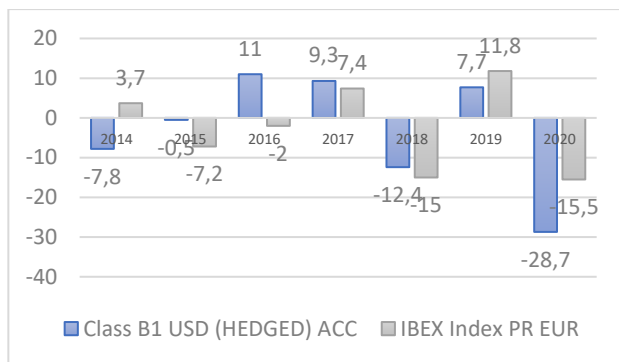
Los gastos corrientes no incluyen lo siguiente

- Comisiones de resultados; y
- Costes de transacción de la cartera, excepto en el caso de una comisión de entrada/salida pagada por el Subfondo al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Si la rentabilidad del Fondo es negativa pero superior a la de su índice de referencia, es posible que se pague una comisión de resultados para remunerar al gestor por su rentabilidad relativa positiva (exceso de rendimiento).

Para más información sobre las tasas, consulte el folleto que está disponible en [www.mcsquare.lu](http://www.mcsquare.lu).

## Rentabilidad Histórica



- El diagrama de rentabilidad mostrado no es una indicación fiable de la rentabilidad futura.
- La rentabilidad anual se calcula después de deducir los costes cargados al Subfondo.
- El Subfondo se creó en 2007.
- La clase de acciones B1 USD (HEDGED) ACC se lanzó en 2013.
- La rentabilidad pasada se ha calculado en USD.
- La rentabilidad del Subfondo no está vinculada a la rentabilidad del índice de referencia. El índice de referencia se utiliza únicamente como comparador y para el cálculo de las comisiones de rentabilidad.

## Información Práctica

- Fondo: Crediinvest SICAV, 30 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg (inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo: B 98745).
- Sociedad de Gestión: MC Square S.A., 23 Val Fleuri, L-1526 Luxembourg (inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo: B 28949).
- Depositario: Creand Wealth and Securities.
- Documentación: Encontrará más información gratuita sobre el Subfondo incluyendo el folleto, los informes financieros más recientes y los últimos precios de las acciones en [www.mcsquare.lu](http://www.mcsquare.lu) o en el domicilio social de la Sociedad de Gestión.
- Política de remuneración: La información sobre la política de remuneración está disponible en la página web de la Sociedad de Gestión, <https://www.mcsquare.lu/policies/>, e incluye, entre otros, una descripción de (i) el cálculo de, y (ii) las personas responsables de otorgar, la remuneración y los

beneficios de su personal. Podrá disponer de un ejemplar impreso de forma gratuita previa solicitud.

- Impuestos: Su régimen fiscal, que dependerá de su país de nacionalidad o de residencia, podrá afectar a su inversión. Para obtener más información, consulte con su asesor financiero antes de invertir.
- Responsabilidad: La Sociedad de Gestión únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en este documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto.
- Separación de los subfondos: El Fondo ofrece varios subfondos cuyos activos y pasivos están segregados legalmente unos de otros. El folleto y los informes financieros se elaboran para el Fondo en su conjunto.
- Intercambio de acciones: Podrá intercambiar las acciones de este Subfondo por acciones de otra clase de acciones o de otro subfondo del Fondo (si procede). Para verificar esta posibilidad, consulte el folleto.