

Crediinvest SICAV Active Allocation Conservative A

Datos del fondo

Tipo de fondo:	Mixto (Asset Allocation)
Moneda:	EUR
Fecha de lanzamiento:	20/12/17
ISIN:	LU1713633813
Bloomberg:	CRESCAE LX
Política de dividendos:	Capitalización
Periodicidad del cálculo:	Diario
Inversión mínima:	1 participación
Valor liquidativo:	9.5992
Activo total del fondo (millones):	19.05
Comisión anual de gestión:	0.30%

Puede obtener más información sobre costes, comisiones y gastos asociados a la contratación del subfondo consultando a su asesor financiero o distribuidor de fondos.

Los gastos que asume se utilizan para pagar los costes de funcionamiento del subfondo, entre los que se incluyen los costes de comercialización y de distribución. Estas tasas reducen el crecimiento potencial de la inversión.

Sociedad gestora:	MC Square, SA Luxembourg
Investment Manager:	Credi-Invest, SA Andorra
Domicilio:	Luxembourg
Estructura:	UCITS

Posiciones principales

Amundi Enhanced Ultra Short Te	6.09%
Generali Investments SICAV - E	5.99%
CREDIINVEST SICAV - Short Term	5.99%
BlackRock Global Funds - Euro	5.97%
Natixis Investment Managers In	5.93%

Indicador SRRI de riesgo



El fondo es de la categoría 2 porque invierte, de forma directa o indirecta, en instrumentos del mercado monetario de alta calidad. Estos valores están sujetos a movimientos de precios muy bajos con una exposición mínima a las fluctuaciones de los tipos de interés. Se trata de valores generalmente estables, moderados y de alta liquidez.

Puede encontrar información más detallada acerca del riesgo en el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y en el folleto del fondo, que está disponible de forma gratuita en el domicilio social de la Sociedad Gestora previa solicitud.

Parámetros de riesgo

	Fondo	Índice
Volatilidad (12m):	1.81%	5.60%

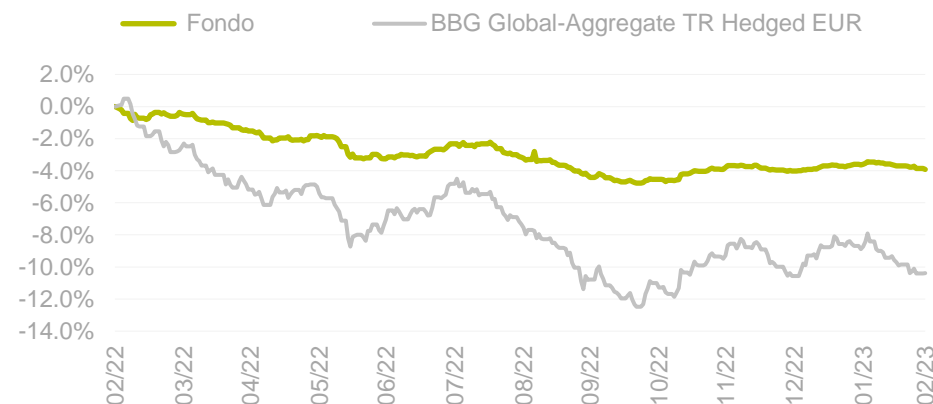
Rentabilidades acumuladas

	Fondo	Índice	Dif.
2023	0.11%	0.19%	-0.08%
1 mes	-0.32%	-1.82%	1.50%
3 meses	-0.13%	-1.22%	1.09%
12 meses	-3.92%	-10.40%	6.48%
3 años	-4.45%	-13.78%	9.32%
5 años	-3.99%	-6.58%	2.59%
Inicio	-4.01%	-7.73%	3.72%

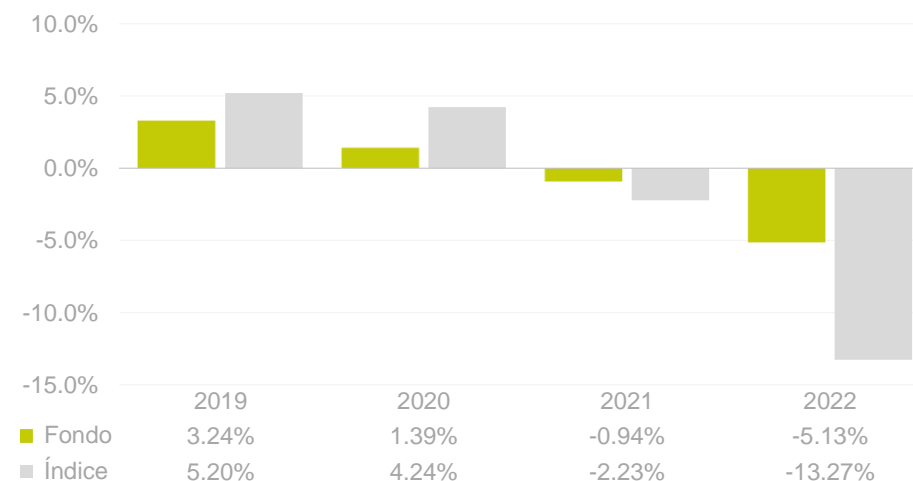
Evolución del fondo a fecha 28/02/2023

1 mes	2023	12 meses	Inicio
-0.32%	0.11%	-3.92%	-4.01%

Rentabilidades 12 meses



Rentabilidades anuales



Crediinvest SICAV Active Allocation Conservative A

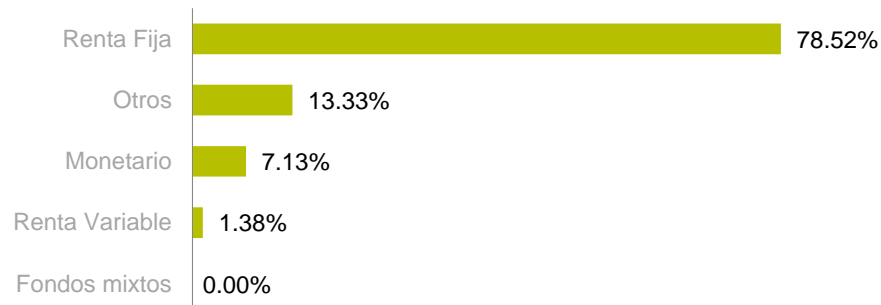
Objetivo de inversión

El fondo pretende lograr una rentabilidad positiva a la vez que preserva el capital. Buscando oportunidades de inversión en mercados internacionales y en distintas clases de activos, invirtiendo principalmente en otros fondos expuestos a valores de renta variable, títulos de deuda y/o instrumentos del mercado monetario. Invertirá al menos el 75% de sus activos netos, de forma directa o indirecta, en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario. Se podrá emplear derivados con fines de cobertura o de inversión. No existen restricciones de sector, geográficas ni de divisa.

Comentario del gestor

En febrero los principales bancos centrales de referencia han subido los tipos de interés. El BCE ha subido 50 pb hasta el 3 % mientras que la FED los ha incrementado 25 pb hasta el 4,75 %. Parece que a partir de ahora se moderará el ritmo de subida de los tipos, aunque todo dependerá de la evolución de los datos de inflación, empleo y crecimiento. Ahora las curvas descuentan unos tipos terminales más altos que los que teníamos en diciembre. En EE. UU. ya no se espera “pivoté” para finales de año, mientras que los tramos monetarios en EUR descuentan tipos cercanos al 4 %. Los PMI parecen confirmar un escenario de ralentización económica, aunque no de recesión. La confianza de los consumidores empieza a mejorar, mientras que la probabilidad de default sigue a niveles bajos, aunque predominan ahora más los “downgrades” que los “upgrades” en los ratings de los corporativos. El Euribor a 3 meses ha repuntado hasta los 2,78, mientras que el 12 meses cierra en máximos a 3,75 %, el cual ya está muy cerca del objetivo terminal del BCE. El Libor USD a 3 meses se mantiene estable y cierra a 4,98 %. El dólar ha seguido apreciándose en el mes y se ha acercado a los niveles de 1,10. Las pendientes de las curvas han seguido aplanándose y los diferenciales de crédito se han mantenido estables. La TIR de 10 años en EE. UU. cierra a 3,95 % y el Bund alemán a 2,75 %. El dólar contra el euro después de alcanzar el 1,10 se ha apreciado hasta niveles de 1,05. En renta variable hemos visto comportamientos divergentes. Mientras el Eurostoxx50 se ha apreciado un 1,8 %, el S&P500 ha corregido un 2,6 %.

Distribución por tipo de activo



Distribución por divisa



Bonaventura Armengol, 6-8
AD500 Andorra la Vella



+376 88 88 88



info@creditandorra.ad

El presente documento no constituye una oferta en firme por parte de Crédit Andorrà Asset Management y/o cualquiera de las empresas del Grupo Crédit Andorrà, ni representa en ningún caso, ni pretende ser una recomendación de compra o venta de activos. Los clientes deberán tomar sus decisiones en base a sus propios análisis y con el asesoramiento de terceros expertos que consideren necesario. Rentabilidades pasadas no implican rentabilidades futuras. Folleto, KIID, reglamentos e información adicional sobre el fondo están disponibles en <https://www.mcsquare.lu/crediinvest-sicav/> o <https://comercial.creditandorragroup.ad/es/fondos-de-inversion-7>
© Crédit Andorrà Asset Management es una marca registrada por medio de la cual Credi-Invest, SA, titular de la misma, promociona sus servicios.