

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.



ACTIVE ALLOCATION DYNAMIC - CLASS: A ACC - ISIN: LU1713634464

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

Objetivos y política de inversión

Objetivos

Este Subfondo de gestión activa tiene como objetivo lograr la revalorización del capital.

Política de inversión

El Subfondo busca oportunidades de inversión en los mercados mundiales y en diferentes clases de activos, invirtiendo principalmente en OICVM y otros OIC.

El Subfondo invierte como mínimo el 75% de su patrimonio neto, directa o indirectamente, en valores de renta variable.

El Subfondo también puede invertir hasta el 10% de sus activos en bonos convertibles contingentes.

El índice de referencia del Subfondo es el índice MSCI World EUR (MSERWI Index PR EUR). Se utiliza como universo y para el cálculo de la comisión de resultados.

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 inversión.

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

Información específica sobre las acciones

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

No se pretende distribuir dividendos. Cualquier ingreso derivado de la cartera se reinvierte.

Política ESG

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

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.

Títulos de deuda: títulos que representan un préstamo que el emisor debe devolver con intereses.

Valores de renta variable: valores que representan un interés de titularidad de un accionista sobre una entidad.

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

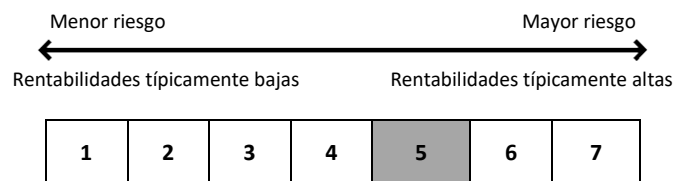
Cobertura: técnica para reducir la exposición a determinados riesgos, como las fluctuaciones de precios, de divisas o de tipos de interés.

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

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

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

Perfil de riesgo y rentabilidad



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 5 significa que el precio de la acción tiene un movimiento de precios bastante alto, por lo que el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, puede ser de media a alta. 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 cual 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 contraparte: el riesgo derivado de la incapacidad de cualquier parte que contrate con el Fondo para satisfacer sus obligaciones, en particular en lo que respecta a las operaciones financieras extrabursátiles en las que el mercado no garantiza el cumplimiento de los contratos en caso de incumplimiento de las contrapartes.

Riesgo de crédito: el riesgo derivado de la incapacidad de un emisor de títulos de deuda para pagar los intereses o reembolsar la suma prestada en virtud de los títulos de deuda.

Riesgo de estrategias cubiertas: el riesgo derivado de una cobertura inadecuada (por ejemplo, cuando la cobertura reduce insuficientemente la pérdida de capital o reduce significativamente la tasa de rendimiento potencial de la inversión cubierta).

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	2.97%
Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de gestión sobre resultados	10,00% de cualquier rendimiento que el Subfondo logre por encima del índice de referencia: MSCI World EUR (MSERWI Index PR EUR). El importe real cargado en el último ejercicio del Subfondo fue del 1,03%.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del año que termina el 31 de diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro.

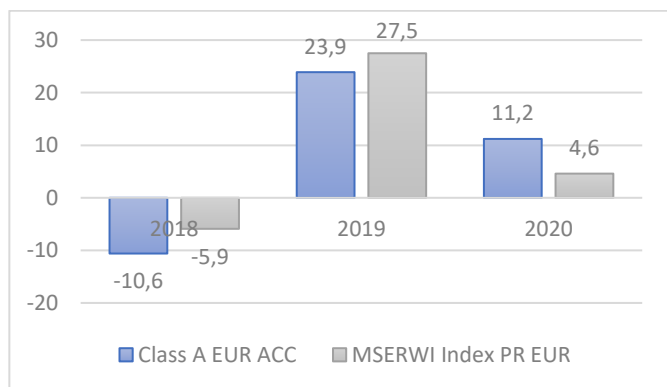
Los gastos corrientes no incluyen lo siguiente:

- 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 rentabilidad para remunerar al gestor por su rentabilidad relativa positiva (exceso de rentabilidad).

Para más información sobre las tasas, consulte el folleto que está disponible en www.mcsquare.lu.

Rentabilidad Historica



- 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 2017.
- La clase de acciones A EUR ACC se lanzó en 2017.
- La rentabilidad pasada se ha calculado en euros.
- 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 resultados.

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 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.