

Crediinvest SICAV

Active Allocation Dynamic A

31/07/19 | Fond de gestion actions

Évaluation du risque SRRRI

1 2 3 4 5 **6** 7

Le Compartiment appartient à la catégorie 6, car il investit principalement dans d'autres fonds investissant dans des titres de créance, des instruments du marché monétaire et/ou des titres de participation. Les fonds de fonds sont soumis aux fluctuations du placement sous-jacent et bénéficient d'un portefeuille d'actifs diversifié. Les titres sous-jacents sont soumis à des mouvements de prix modérés dus aux fluctuations générales des marchés boursiers et obligataires, aux fluctuations des taux d'intérêt, à la modification des perspectives financières ou à la solvabilité d'un émetteur.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter le document d'informations clés pour l'investisseur (KIID) et/ou le prospectus, disponibles gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion.

Caractéristiques du fond

Date de lancement:	20/12/17
ISIN:	LU1713634464
Affectation des résultats	Capitalisation
Fréquence du calcul:	Quotidien
Investissement minimum:	1 part
Monnaie:	EUR
Actif total du fond (millions):	18.49
Valeur liquidative:	10.4260
Société de gestion:	Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg, S.A.
Investment Advisor:	Credi-Invest S.A.
Domicile du fond:	Luxembourg
Structure du fond:	UCITS Compliant SICAV

Frais

Commission de souscription:	0.50%
Commission de remboursement:	0.50%
Commission annuel gestion:	1.00%

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du compartiment, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Paramètres de risque

	Fond	Indice
Volatilité (12m):	8.39%	11.49%

Positions principales

Lyxor MSCI World UCITS ETF	12.22%
T Rowe Price Funds SICAV - Jap	7.51%
Amundi Index MSCI Emerging Mar	7.39%
Seilern International Funds PL	5.43%
GuardCap UCITS Funds plc - Gua	5.29%

Ce document ne constitue pas une offre ferme de la part de Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg et / ou des sociétés du Groupe Crédit Andorrà, ni représente en tout cas, une recommandation d'achat ou de vente d'actifs. Les clients doivent prendre leurs décisions en fonction de leur propre analyse et des conseils des experts indépendants qui jugent nécessaires. Les performances passées ne préjugent pas les rendements futurs

Prospectus, DICI, règlements et autres informations sur les fonds sont disponibles sur <http://ca-assetmanagementlux.com>
© Credit Andorra Asset Management Luxembourg, S.A. est une marque déposée par lequel Crédit Andorrà Financial Group, titulaire de celle-ci, promouvait ses services.

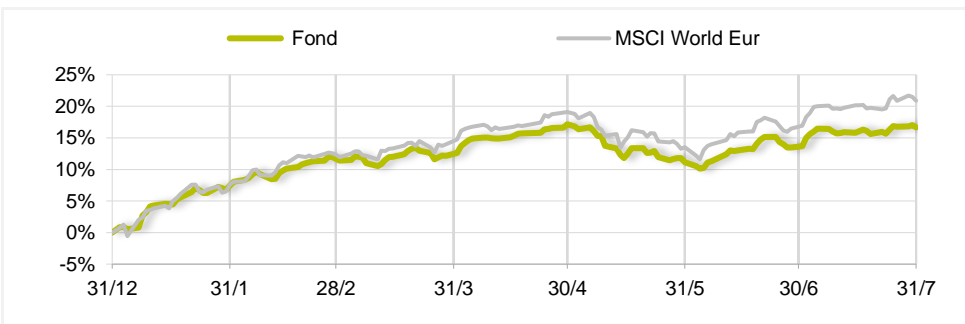
Objectif d'investissement

Le fonds vise à obtenir une appréciation du capital à long terme. Il recherche des opportunités d'investissement sur les marchés internationaux et dans différentes classes d'actifs, et investit principalement dans d'autres fonds exposés à des actions, des titres de dette et/ou des instruments du marché monétaire. Il investira au moins 75 % de son actif net, de manière directe ou indirecte, en actions. Il pourra employer des dérivés à des fins de couverture ou d'investissement. Il n'est soumis à aucune restriction en termes de secteurs, de géographies ou de devises.

Point de vue du gérant

Le mois de juin a été marqué par une évolution de la rhétorique des banques centrales, qui ont nourri les attentes d'un assouplissement monétaire accru sous le prétexte d'une inflation inexistante et d'un risque élevé de ralentissement économique. Les taux publics ont continué de réduire leur rentabilité, plaçant le Bund allemand en 10 ans à -0,329 % et le Treasury américain à la même échéance à 2 %, des niveaux jamais vus depuis 2016 et qui ont entraîné un nouvel aplatissement de la courbe. Les spreads de crédit ont récupéré les extensions subies le mois précédent, présentant des gains dans tous les secteurs. Les marchés boursiers ont récupéré les chutes de mai grâce au ton dovish des banques centrales : celle européenne a progressé de 5,34 %, tandis que le S&P 500 a progressé de 6,89 %.

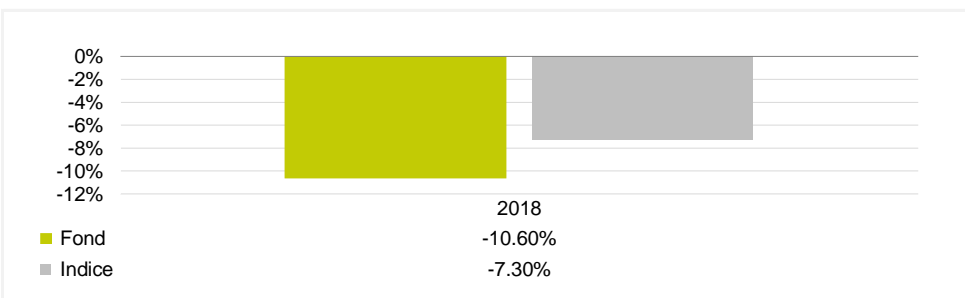
Évolution comparative du fond par rapport à l'indice de l'année en cours



Rentabilité par périodes

	2019	1 mois	3 mois	12 mois	3 années	5 années	Lancemen
Fond	16.68%	2.81%	-0.41%	1.62%	-	-	4.26%
Indice	20.90%	3.80%	1.52%	7.83%	-	-	11.67%

Rentabilité annuelle



Distribution par type d'actif

