

# Creditfund Active Allocation Equity, FI - Classe Euro

## Données du fond

Type de fonds:	Gestion Actions
Monnaie:	EUR
Date de lancement:	24/08/16
Numéro d'inscription (AFA):	0165-00-01
Affectation des résultats	Capitalisation
Fréquence du calcul:	Quotidien
Investissement minimum:	1 part
Valeur liquidative:	6.2849
Actif total du fond (millions):	8.37

## Frais

(impôts indirects inclus)

Commission de souscription:	0.50%
Commission de remboursement:	1.00%
Commission annuel gestion:	0.00%
Commission annuel dépositaire:	0.00%

Vous pouvez obtenir de plus amples informations concernant les coûts, les commissions et les frais associés à la souscription du compartiment en consultant votre conseiller financier ou distributeur de fonds.

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.

## Positions principales

ASML Holding NV	6.87%
Vinci SA	3.95%
Airbus SE	3.91%
TOTAL SE	3.57%
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3.27%

## Évaluation du risque SRRI



Le fond appartient à la catégorie 6, car il investit, directement ou indirectement, dans des titres de participation émis par des sociétés internationales de toutes tailles. Ces titres sont soumis à des mouvements de prix considérables dus aux fluctuations générales du marché boursier et à d'autres facteurs économiques.

Pour plus d'informations sur les risques, veuillez consulter le prospectus.

## Paramètres de risque

	Fond	Indice
Volatilité (12m):	29.73%	32.05%
Ratio de Sharpe (12m):	0.50	-
Beta du fond (12m):	0.92	-

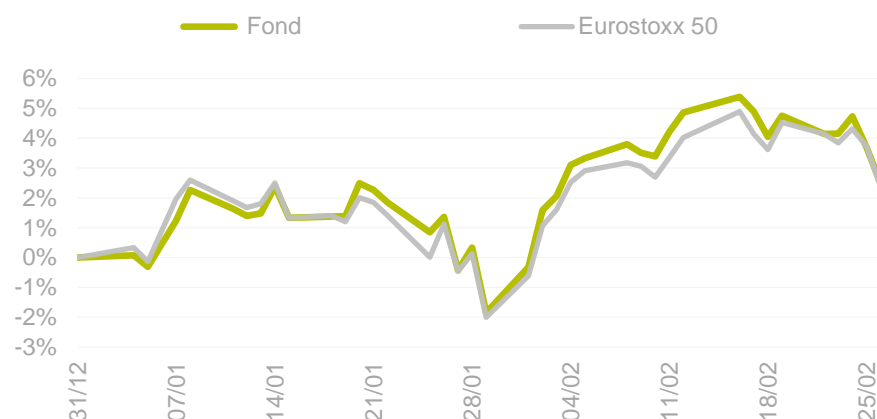
## Rentabilités cumulés

	Fond	Indice	Dif.
2021	2.48%	2.36%	0.12%
1 mois	4.41%	4.45%	-0.04%
3 mois	4.14%	4.12%	0.02%
12 mois	13.76%	9.22%	4.55%
3 années	-28.74%	5.16%	-33.90%
5 années	-	-	-
Lancement	-37.15%	14.98%	-52.13%

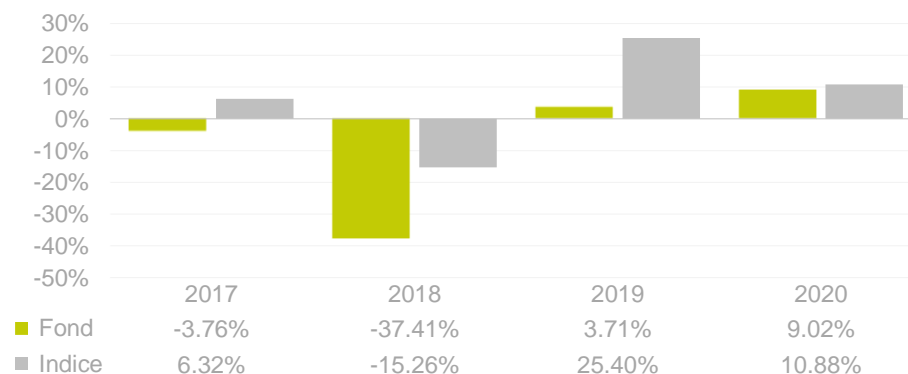
## Évolution du fond au 26/02/2021

1 mois	2021	12 mois	Lancement
4.41%	2.48%	13.76%	-37.15%

## Rentabilité année en cours



## Rentabilité annuelle



MSCI World Local jusqu'au 14/06/17

01/21/19 – Change to Feeder of Crediinvest SICAV European Value

11/05/20 – Change to Feeder of Crediinvest SICAV Active Allocation Equity

# Creditfund Active Allocation Equity, FI - Classe Euro











## Objectif d'investissement

Le fonds fait des placements à revenu variable dans but d'offrir à ses investisseurs une croissance du capital à long terme. L'investissement se fera principalement sur le marché européen, mais profitera également des meilleures opportunités sur d'autres marchés internationaux. Le principal objectif du fonds est de chercher des entreprises de qualité offrant une bonne visibilité à un prix raisonnable.

## Point de vue du gérant

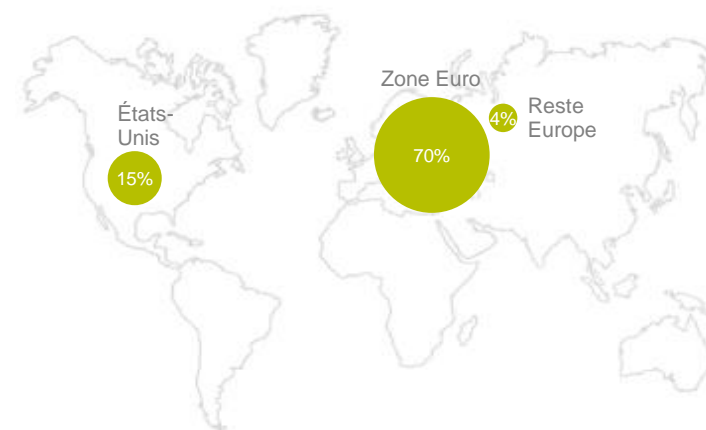
Ce mois de février a vu apparaître des discussions autour de la courbe des taux et de son incidence possible sur le revenu variable. Ce n'est pas que le niveau des rendements en valeur absolue pose problème pour le coût de la dette, mais c'est simplement que les entreprises qui se développent le plus observent que le taux d'actualisation utilisé pour leur évaluation augmente et que cela vaut donc moins. Il est clair que la FED n'a pas fait la moindre allusion au tapering, ce qui permet de dire que le marché progresse. Les augmentations des TRI ne sont pas mauvaises pour l'Equity si elles se produisent progressivement, même s'il est vrai que la violence avec laquelle elle a augmenté en 10 ans un jour spécifique a été rarement observée. C'est un bon mois pour l'Eurostoxx 50, qui mène les hausses avec une réévaluation de +4,45 % en février, ce qui situe l'indice européen avec un rendement de +2,36 % dans le YTD.

## Distribution par secteurs

 Industrielle	21.62%	 Communications	7.03%
 Technologie	21.28%	 Matières premières	5.73%
 Financier	11.55%	 Energie	3.58%
 C.Cycliques	11.13%	 Cons.de base	3.08%
 Santé	8.07%	 Services	2.58%

## Répartition par pays et zones

France	28.42%
Pays-Bas	16.25%
États-Unis	15.22%
Allemagne	12.39%
Espagne	6.63%
Italie	3.12%
Irlande	2.96%
Royaume-Uni	2.76%
Suisse	1.47%
Autres	10.78%



Bonaventura Armengol, 6-8  
AD500 Andorre-la-Vieille



+376 88 88 88



[info@creditandorra.ad](mailto:info@creditandorra.ad)

Ce document ne constitue pas une offre ferme de la part de Crédit Andorrà Asset Management 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, règlements et autres informations sur les fonds sont disponibles sur <https://comercial.creditandorragroup.ad/fr/fonds-dinvestissement-5>

© Credit Andorra Asset Management est une marque déposée par lequel Credi Invest SA, titulaire de celle-ci, promouvoit ses services.