



# Dades fonamentals per a l'inversor

Aquest document recull les dades fonamentals sobre aquest Subfons que l'inversor ha de conèixer. No es tracta de material de promoció comercial. La llei exigeix que es faciliti aquesta informació per ajudar-lo a comprendre les característiques del Subfons i els riscos que comporta invertir-hi. És aconsellable que llegeixi el document per poder prendre una decisió fundada sobre la conveniència o no d'invertir-hi.

## ACTIVE ALLOCATION EQUITY - CLASSE: A EUR ACC - ISIN: LU2241131965

una classe d'accions d'ACTIVE ALLOCATION EQUITY (el **Subfons**), un Subfons de Crediinvest SICAV (el **Fons**).  
El Fons està gestionat per Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg (la **Societat de Gestió**).

### OBJECTIUS I POLÍTICA D'INVERSIÓ

#### Objectius

Aquest Subfons, gestionat de manera activa, té com a objectiu aconseguir una revaloració del capital, aprofitant les perturbacions del mercat i la fixació incorrecta de preus a curt termini en comparació amb el potencial a llarg termini dels actius.

#### Política d'inversió

El Subfons pot invertir, directament o indirectament, en totes les classes d'actius i en els mercats mundials.

Com a mínim, el 80% dels seus actius nets s'inverteix en accions i altres valors mobiliaris relacionats amb els mercats de renda variable.

El Subfons podrà invertir fins al 10% dels seus actius nets en OICVM o altres OIC.

El Subfons podrà invertir els seus actius nets en altres classes d'actius i en una gran varietat de països, sectors i divises, a llarg termini, encara que Europa és la regió preferida. El Subfons també podrà invertir en mercats emergents.

El Subfons podrà invertir en instruments financers derivats amb finalitats de cobertura i d'inversió.

L'índex de referència del Subfons és l'EURO STOXX 50 (SX5E Index PR EUR). S'utilitza per calcular la comissió de rendibilitat. El gestor del fons no està obligat a replicar l'índex de referència.

El Subfons també podrà invertir fins al 10% dels seus actius en Bons convertibles contingents (CoCos).

L'horitzó d'inversió recomanat és d'almenys cinc (5) anys.

#### Informació específica sobre les accions

Podrà sol·licitar la venda de les seves accions diàriament, exceptuant certes circumstàncies (consultar el fulllet).

No es preveu la distribució de dividendes. Es reinvertiran els ingressos derivats de la cartera.

#### Definicions

**Gestionat de manera activa:** el gestor té total discreció sobre la composició de la cartera, d'acord amb els objectius d'inversió i la política declarats de l'OICVM.

**Valors de renda variable:** valors que representen la participació mantinguda per un accionista d'una societat.

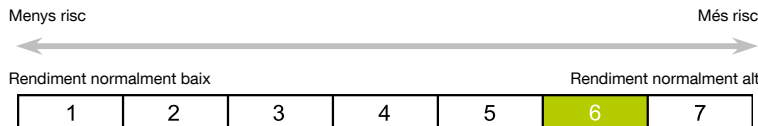
**Mercats emergents:** un mercat amb sistemes polítics, econòmics i legals menys desenvolupats.

**Bons convertibles contingents:** instrument de deute híbrid emès per una institució financera amb una opció implícita.

**Índex de referència:** un índex estàndard o compost amb el qual es compara la rendibilitat del Subfons.

**OICVM, OIC:** organisme d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris (OICVM). Organisme d'inversió col·lectiva (OIC).

### PERFIL DE RISC I REMUNERACIÓ



#### Significat de l'indicador de risc i remuneració

L'objectiu de l'indicador de risc és oferir-li un indicatiu del moviment del preu de les accions. La categoria 6 significa que el preu de les accions varia molt, per tant, tant el risc de pèrdua com la remuneració esperada poden ser elevats. L'assignació a la categoria més baixa no significa que la inversió estigui lliure de risc.

Les dades històriques no són un indicador fiable per al futur. L'indicador de risc que es mostra no es garanteix i podria canviar al llarg del temps. No hi ha cap garantia de capital ni de protecció del valor del Subfons.

#### Raó per la qual el Subfons està classificat en aquesta categoria de risc

La volatilitat del Fons es correspon amb l'estratègia d'inversió.

**Pot ser que l'indicador de risc no capti els següents riscos completament, que poden ser essencialment rellevants per a aquest Subfons:**

**Risc de contrapart:** el risc que sorgeix de la incapacitat de qualsevol part que contracta el Fons de complir les seves obligacions, especialment aquelles relacionades amb operacions financeres extraborsàries en què el mercat no garanteix la rendibilitat dels contractes en cas de contrapartides moroses.

**Risc de valors de renda variable:** el risc que suposa mantenir els valors de renda variable d'una societat determinada i el valor dels quals pot disminuir com a conseqüència de l'escassa rendibilitat d'aquesta societat o dels factors externs que afecten la societat, com ara canvis econòmics, polítics o de mercat.

**Risc dels mercats emergents:** el risc que té invertir en un mercat amb sistemes polítics, econòmics i legals menys desenvolupats.

**Risc de crèdit:** el risc que sorgeix de la incapacitat d'un emissor de Valors de deute de pagar interessos o reemborsar el total prestat en Valors de deute.

A l'apartat de riscos del fulllet es detallen més riscos d'inversió.

## DESPESES

Les despeses que paga estan destinades a cobrir els costos de funcionament del Subfons, inclosos els costos de comercialització i de distribució. Aquestes despeses redueixen el potencial de creixement de la seva inversió.

### Despeses no recurrents percebudes amb anterioritat o posterioritat a la inversió:

Despeses d'entrada	3,00%
Despeses de sortida	3,00%

Aquest és l'import màxim que es podrà extreure dels seus diners abans que s'inverteixin i/o els beneficis de la seva inversió siguin abonats. Consulti el seu assessor financer o el distribuïdor per obtenir més informació sobre les despeses reals.

### Despeses sostretes del Subfons al llarg d'un any:

Despeses corrents	4,15%
-------------------	-------

### Despeses sostretes del Subfons en condicions específiques:

<b>Comissió de rendibilitat</b>	10,00% del rendiment obtingut pel Subfons per sobre del valor de l'índex de referència: EURO STOXX 50 (SX5E Index PR EUR). L'import real cobrat l'últim any financer del Subfons va ser del 0,00%.
---------------------------------	---

Com que la classe d'accions no ha funcionat durant tot un any sencer, la xifra de despeses corrents és una estimació. Aquesta xifra pot variar d'un any a l'altre.

Les despeses corrents no inclouen:

- comissions de rendibilitat; ni
- costos de transacció de la cartera, excepte en el cas d'una despesa d'entrada o de sortida pagada pel Subfons a l'hora de comprar o vendre participacions d'un altre organisme d'inversió col·lectiva.

Si la rendibilitat del fons és negativa però superior al seu índex de referència, és possible que es pagui una comissió de rendibilitat per remunerar el gestor per la seva rendibilitat relativa positiva (sobrerendibilitat).

Per a més informació sobre despeses, consulteu el fullet, disponible a [www.ca-assetmanagementlux.com](http://www.ca-assetmanagementlux.com).

## RENDIBILITAT HISTÒRICA

Tingui en compte que no es disposa de la rendibilitat de tot l'any natural d'aquesta classe d'accions.

- El Subfons es va crear el 2020.
- La classe d'accions A EUR ACC es va crear el 2020.
- La rendibilitat del Subfons no està vinculada a la rendibilitat de l'índex de referència. L'índex de referència ha d'utilitzar-se únicament com a comparador i per al càlcul de les comissions de rendibilitat.

## INFORMACIÓ PRÀCTICA

- **Fons:** Crediinvest SICAV, 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburg (Inscrita en el Registre Mercantil de Luxemburg: B 98745).
- **Societat de Gestió:** Crèdit Andorrà Asset Management Luxembourg, S.A., 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburg (Inscrita en el Registre Mercantil de Luxemburg: B 186749).
- **Dipositari:** Banque de Patrimoines Privés.
- **Documentació:** Podrà obtenir més informació sobre el Subfons, com ara el fullet, els estats financers més recents i els últims preus de les accions de forma gratuïta a [www.ca-assetmanagementlux.com](http://www.ca-assetmanagementlux.com) o al domicili social de la Societat de Gestió.
- **Política de remuneració:** Els detalls sobre la política de remuneració estan disponibles al lloc web de la Societat de Gestió a <http://ca-assetmanagementlux.com/en/policies-and-procedures> i s'hi inclou, entre d'altres, una descripció (i) del mètode de càlcul de la remuneració i els beneficis del seu personal i (ii) de les persones responsable d'adjudicar-los. Podrà obtenir una còpia impresa de la declaració de la política de remuneració de forma gratuïta i prèvia sol·licitud.
- **Impostos:** El seu règim tributari, el qual dependrà de la seva ciutadania, residència o nacionalitat, podrà afectar la seva inversió. Per obtenir més informació, contacti amb el seu assessor financer abans d'invertir.
- **Responsabilitat:** La Societat de Gestió només incorrerà en responsabilitat per les declaracions que conté aquest document que resultin enganyoses, inexactes o incoherents enfront de les parts corresponents del fullet.
- **Segregació de Subfons:** El Fons ofereix diversos subfons, els actius i passius dels quals estan legalment segregats els uns dels altres. El fullet i les declaracions financeres es preparen en conjunt per al Fons.
- **Intercanvi d'accions:** Podrà intercanviar les accions en aquest Subfons per accions d'una altra classe d'accions o d'un altre subfons del Fons (si escau). Per verificar aquesta possibilitat, consulti el fullet.