



CA ASSET MANAGEMENT
LUXEMBOURG

Crédit Andorrà Financial Group

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.

SPANISH VALUE - CLASE: A EUR ACC - ISIN: LU0299047745

Una clase de acciones de SPANISH VALUE (el **Subfondo**), un Subfondo de Crediinvest SICAV (el **Fondo**).
El Fondo está gestionado por Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg (la **Sociedad de Gestión**).

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivos

Este Subfondo gestionado de manera activa tiene como objetivo obtener una apreciación del capital invirtiendo en sociedades infravaloradas de la Península Ibérica.

Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente, de forma directa o indirecta, en Valores de Renta Variable.

El Subfondo podrá invertir en bonos si las circunstancias de los mercados no son favorables y hasta el 10 % de sus activos netos en OICVM u otros OIC cuyos activos estén invertidos principalmente en acciones emitidas por sociedades de la Península Ibérica.

El Subfondo invierte principalmente en valores transferibles emitidos por sociedades de la Península Ibérica.

El índice de referencia del Subfondo es el índice: IBEX 35 (IBEX Index PR EUR). Se utiliza como universo y para el cálculo de la comisión de rentabilidad. El gestor del Fondo no está obligado a recrear el índice de referencia.

El Subfondo podrá invertir en instrumentos financieros derivados con fines de cobertura o de inversión.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de los activos netos en Bonos Convertibles Contingentes.

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, excepto bajo determinadas circunstancias (ver folleto).

No se prevé la distribución de dividendos. Se reinvertirán los ingresos derivados de la cartera.

Definiciones

Gestionado de manera activa: el gestor tiene plena discreción sobre la composición de su cartera, con sujeción a los objetivos y la política de inversión declarados del OICVM.

Valores de Renta Variable: valores que representan una participación mantenida por un accionista en una sociedad.

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.

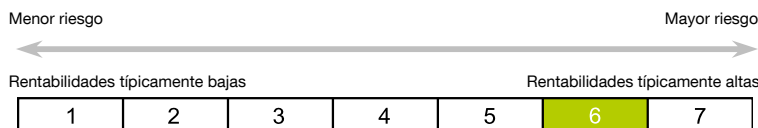
Sociedad de la Península Ibérica: una sociedad constituida en España o Portugal.

Índice de referencia: un índice estándar o compuesto con el que se compara la rentabilidad del Subfondo.

Bonos Convertibles Contingentes: instrumentos de deuda híbrida emitidos por una institución financiera con opción implícita.

OICVM, OIC: Organismo 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 6 significa que el precio de las acciones varía mucho y, por lo tanto, el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, suele ser, en general, elevado. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de 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 que 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 concentración: riesgo que surge de la falta de diversificación en una industria, en un sector geográfico o en un tipo de título.

Riesgo cambiario: riesgo de pérdida por el cambio del precio de una divisa respecto a otra, lo que puede afectar negativamente al valor de la acción en caso de discrepancia entre la divisa de las inversiones y la divisa del Subfondo o la clase de acciones.

Riesgo de los Valores de Renta Variable: riesgo que implica poseer Valores de Renta Variable en una sociedad en concreto y cuyo valor puede disminuir como resultado del bajo rendimiento de esta o de factores externos que afectan a la sociedad como cambios económicos, políticos o del mercado.

En la sección de riesgos del folleto se explican 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 recurrentes percibidos 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/o 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	4,13 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	10,00 % de la rentabilidad que alcance este Subfondo por encima del índice de referencia: IBEX 35 (IBEX Index PR EUR). El importe real cobrado en el último ejercicio fiscal del Subfondo fue del 0,00 %.
--------------------------	--

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

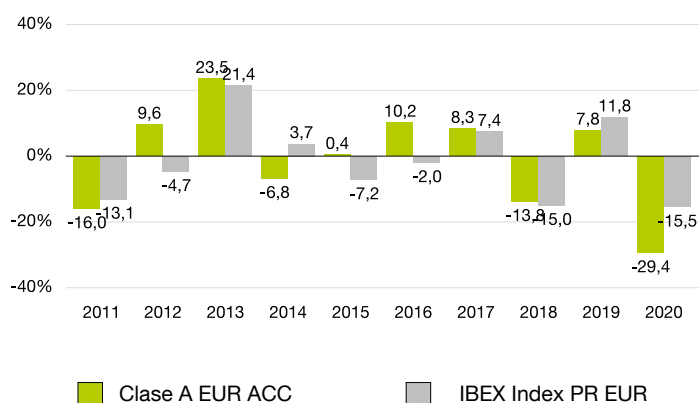
Los gastos corrientes no incluyen lo siguiente:

- comisiones de rentabilidad; ni
- costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Subfondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda 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 obtener más información sobre gastos, consulte el folleto, que está disponible en www.ca-assetmanagementlux.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- El diagrama de rentabilidad no es un indicador fiable de la rentabilidad para el futuro.
- La rentabilidad anual se calcula tras deducir los gastos cargados al Subfondo.
- El Subfondo se creó en 2007.
- La clase de acciones A EUR ACC se lanzó en 2007.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.
- La rentabilidad del Subfondo no está vinculada a la rentabilidad del índice de referencia. El índice de referencia debe utilizarse únicamente como comparador y para el cálculo de las comisiones de rentabilidad.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- **Fondo:** Crediinvest SICAV, 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo: B 98745).
- **Sociedad de Gestión:** Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg, S.A., 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo: B 186749).
- **Depositarario:** Banque de Patrimoines Privés.
- **Documentación:** Encontrará más información gratuita sobre el Subfondo y el folleto, los informes financieros más recientes y los últimos precios de las acciones en www.ca-assetmanagementlux.com 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, <http://ca-assetmanagementlux.com/en/policies-and-procedures>, 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, ciudadanía o residencia, podría 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 separados 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.