



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.

## FIXED INCOME DOLLAR - CLASE: B USD ACC - ISIN: LU0436008857

Una clase de acciones de FIXED INCOME DOLLAR (el **Subfondo**), un Subfondo de Credinvest 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.

#### Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente, de forma directa o indirecta, en Títulos de Deuda de grado de inversión.

Un mínimo del 80 % de los activos netos se invierte en Títulos de Deuda o su equivalente, directa o indirectamente, y el 70 % de los mismos debe estar denominado en euros. Podrá invertirse un máximo del 20 % de sus activos netos en: Valores de renta variable convertibles y/o valores de titulación de activos (ABS) y/o valores de titulación de hipotecas (MBS). El Subfondo también podrá invertir en bonos convertibles.

Podrá invertirse un máximo del 30 % de sus activos netos, directa o indirectamente, en valores de renta fija de Mercados Emergentes. Podrá invertirse un máximo del 30 % de sus activos netos, directa o indirectamente, en Títulos de Deuda no aptos para la inversión, de los cuales un máximo del 10 % son de Mercados Emergentes.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10 % de sus activos netos en OICVM u otros OIC.

El Subfondo no tiene ningún 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 tres (3) 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.

**Títulos de Deuda:** valores que representan un préstamo que el emisor debe reembolsar con intereses.

**Instrumentos del Mercado Monetario:** títulos de Deuda emitidos con vencimientos cortos o a los que les quede poco tiempo para vencer.

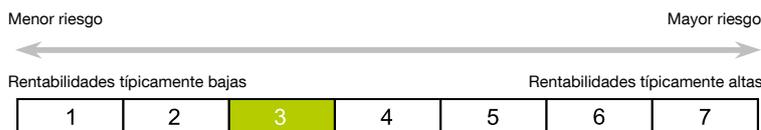
**Valores convertibles:** instrumentos de deuda híbrida con opción implícita.

**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 3 significa que el precio de las acciones varía moderadamente y, por lo tanto, el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, puede ser moderado. 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 contraparte:** riesgo que surge de la incapacidad de alguna de las partes que contrata el Fondo de satisfacer sus obligaciones, en particular respecto a las operaciones financieras fuera de la bolsa donde el mercado no garantiza la rentabilidad de los contratos en caso de incumplimiento de las contrapartes.

**Riesgo crediticio:** riesgo que surge de la incapacidad de un emisor de Títulos de Deuda de pagar intereses o reembolsar la suma tomada en préstamo para los Títulos de Deuda.

**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 liquidez:** riesgo que surge cuando la insuficiencia de los compradores del mercado afecta la capacidad de vender inversiones.

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	0,50 %
Gastos de salida	0,50 %

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	1,33 %
-------------------	--------

### Gastos detraídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad	Ninguno
--------------------------	---------

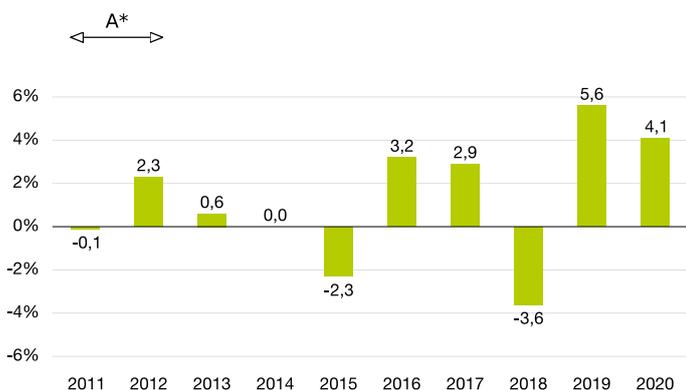
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un año a otro.

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.

Para obtener más información sobre gastos, consulte el folleto, que está disponible en [www.ca-assetmanagementlux.com](http://www.ca-assetmanagementlux.com).

## RENTABILIDAD HISTÓRICA



■ Clase B USD ACC

A\*: La rentabilidad histórica del período previo a enero de 2013 se alcanzó bajo unas circunstancias que ya no se dan.

- 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 2009.
- La clase de acciones B USD ACC se lanzó en 2009.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.

## 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).
- **Depositario:** 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](http://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.