



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: I1 USD – ISIN: LU0436008857

Una clase de acciones de FIXED INCOME DOLLAR (el **Subfondo**), un Subfondo de Crediinvest SICAV (el **Fondo**). El Fondo es gestionado por Crédit Andorrà Asset Management Luxembourg (la **Sociedad de Gestión**).

### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

#### Objetivos

El Subfondo pretende lograr una elevada rentabilidad regular a la vez que tiene en cuenta la preservación del capital y el riesgo de liquidez (tal y como se define a continuación).

#### Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente al menos el 80% de sus activos, de forma directa o indirecta a través de otros fondos, en Títulos de Deuda, siempre y cuando no invierta más del (i) 30% en Títulos de Deuda de Mercados Emergentes, (ii) 30% en Títulos de Deuda de baja calidad, de los que hasta un 10% pueden ser Títulos de Deuda de Mercados Emergentes, (iii) 20% en bonos convertibles en Valores de Renta Variable y (iv) 20% en ABS-MBS.

De forma adicional, el Subfondo podrá invertir hasta el 20% de sus activos en efectivo y hasta el 10% en otros activos distintos a los mencionados.

El Subfondo invierte al menos el 70% de sus activos en inversiones en USD y hasta el 30% en otras divisas.

El Subfondo podrá emplear derivados con fines de cobertura o de inversión.

Recomendación: cualquier inversión en este Subfondo será de medio a largo plazo.

#### 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.

Esta clase de acciones está reservada a inversores institucionales.

#### Definiciones

**ABS-MBS:** Títulos de Deuda creados a partir de un grupo de activos hipotecados (MBS) o no hipotecados (ABS) y garantizados por los activos subyacentes.

**Títulos de deuda:** valores que representan un préstamo que el emisor debe reembolsar con intereses (a un tipo específico) en una fecha de vencimiento.

**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.

**Mercados Emergentes:** un mercado con sistemas políticos, económicos, legales y normativos menos desarrollados que los de los mercados abiertos avanzados pero que está en un proceso de transición para convertirse en un mercado abierto avanzado.

**Valores de renta variable:** valores que representan una participación mantenida por un accionista en una sociedad.

**Cobertura:** técnica para reducir la exposición a determinados riesgos, como las fluctuaciones de precios, de divisas o de tipos de interés.

### 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 2 significa que el precio de las acciones varía poco y, por lo tanto, el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, suele ser pequeño. 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

El Subfondo pertenece a la categoría 2 porque invierte gran parte de sus activos en Títulos de Deuda de alta calidad emitidos por sociedades ubicadas en países desarrollados. Estos valores están sujetos a pocas variaciones de precios debidas a las fluctuaciones del mercado de bonos en general y de los tipos de interés.

**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:** el 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 de las estrategias de cobertura:** riesgo que surge de una mala cobertura (por ejemplo, si la cobertura no reduce suficientemente la pérdida de capital o reduce significativamente la tasa de rentabilidad potencial de la inversión cubierta).

**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 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 detrídos del Subfondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	1,23%
-------------------	-------

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

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

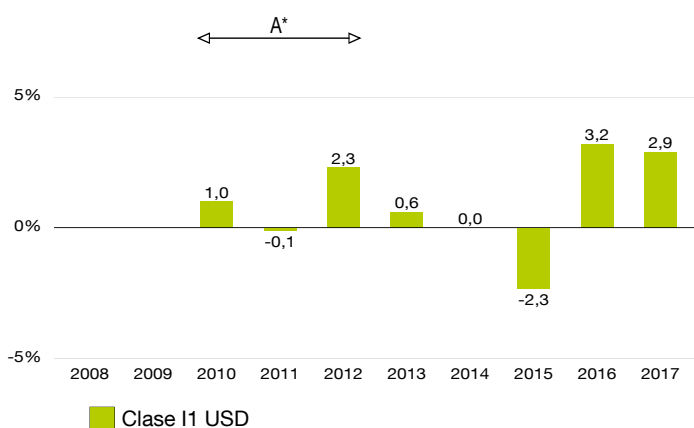
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2017. Esta cifra puede variar de un año a otro.

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



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 I1 USD 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:** Crèdit 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 o de residencia, podrá 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.