



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.

ROUDE LEIW - CLASE: A EUR – ISIN: LU1379863613

Una clase de acciones de ROUDE LEIW (el **Subfondo**), un Subfondo de Tailored Fund 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 obtener, anualmente, ganancias positivas en todas las condiciones de mercado.

Política de inversión

El Subfondo puede invertir, de forma directa o indirecta, en Valores de Renta Variable, Títulos de Deuda (con una calificación igual o superior a B+), Instrumentos del Mercado Monetario y efectivo o equivalentes en cualquier divisa. Los Valores de Renta Variable se seleccionan según un enfoque del valor (basado en los fundamentos de los valores) y según un enfoque del análisis técnico (basado en los indicadores técnicos usados para evaluar la variación de precios).

El Subfondo puede tener una exposición al mercado de renta variable, es decir, el mercado donde se negocian los Valores de Renta Variable, hasta en el 100% de los activos.

No existen restricciones geográficas ni de sector.

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

Recomendación: el Subfondo debe durar al menos cinco años.

Información específica sobre las acciones

Puede solicitar la venta de sus acciones dos veces al mes, excepto bajo determinadas circunstancias (ver folleto).

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

Definiciones

Títulos de Deuda: valores que representan un préstamo que el emisor debe reembolsar con intereses (a un tipo específico) en la 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.

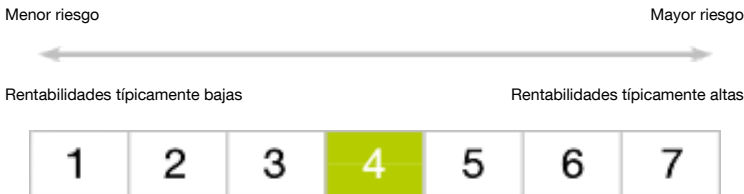
Valores de renta variable: valores que representan una participación mantenida por un accionista en una sociedad.

Exposición: porcentaje de la cartera que se invierte en un tipo determinado de valor, sector de mercado o industria.

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

Instrumentos del mercado monetario: Títulos de deuda emitidos con vencimientos cortos.

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 4 significa que el precio de las acciones varía según el promedio 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

El Subfondo pertenece a la categoría 4 porque invierte en una cartera diversificada sin restricciones de inversión salvo para Títulos de Deuda y Mercados Emergentes de muy baja calidad. Por consiguiente, la cartera podrá estar sujeta a fluctuaciones de precios según el promedio debido a la volatilidad del mercado de bonos y valores en general.

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 derivados: riesgo que surge de la inversión en derivados cuando un pequeño cambio del valor del subyacente puede tener un gran impacto sobre el valor de dichos derivados.

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 Ninguno

Gastos de salida Ninguno

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 1,99%

Gastos detrídos del Subfondo en determinadas condiciones específicas:

Comisión de rentabilidad El 10,00% de cualquier aumento de valor neto de los activos del subfondo por encima del 2,50%.
El importe real cobrado en el último ejercicio fiscal del Subfondo fue del 0,00%.

Puesto que la clase de acciones no ha estado en funcionamiento durante un año completo, la cifra de gastos corrientes es una estimación. 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.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Tenga en cuenta que no disponemos de la rentabilidad de todo el año natural de esta clase de acciones.

- El Subfondo se creó en 2016.
- La clase de acciones A EUR se lanzó en 2017.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- **Fondo:** Tailored Fund, SICAV, 30 boulevard Royal, L-2449 Luxemburgo (Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo: B 207485).
- **Sociedad de Gestión:** Crédit Andorra 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 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.