



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 – ISIN: LU0299047745

Una clase de acciones de SPANISH VALUE (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 obtener revalorización del capital.

#### Política de inversión

El Subfondo invierte principalmente en Valores de Renta Variable emitidos por sociedades de la Península Ibérica que consideramos que están infravaloradas teniendo en cuenta su valor intrínseco en el análisis del potencial de generación de beneficios de la sociedad.

El Subfondo podrá invertir hasta el 10% de sus activos en otros fondos invertidos principalmente en sociedades de la Península Ibérica.

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

Recomendación: cualquier inversión en este Subfondo será 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.

#### Definiciones

**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.

**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 de Andorra, España o Portugal.

### 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 5 significa que el precio de las acciones varía bastante y, por lo tanto, el riesgo de pérdida, así como la recompensa esperada, puede ser, en general, de medio a 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

El Subfondo pertenece a la categoría 5 porque invierte exclusivamente, de forma directa o indirecta, en Valores de Renta Variable emitidos por sociedades de la Península Ibérica de cualquier tamaño. Estos valores están sujetos a importantes variaciones de precios debido a factores vinculados con el mercado local y otros factores económicos locales.

**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 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:

<b>Gastos de entrada</b>	3,00%
<b>Gastos de salida</b>	3,00%

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 detraídos del Subfondo a lo largo de un año:

<b>Gastos corrientes</b>	4,06%
--------------------------	-------

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

<b>Comisión de rentabilidad</b>	10,00% de la rentabilidad que alcance este Subfondo por encima del índice de referencia: el índice IBEX. El importe real cobrado en el último ejercicio fiscal del Subfondo fue del 0,08%.
---------------------------------	---

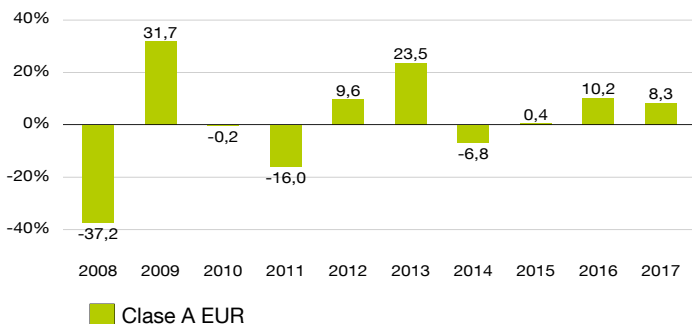
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2017. Esta cifra puede variar de un año a otro.

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



- 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 se lanzó en 2007.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

## 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 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.