

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo 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 la naturaleza del Fondo 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.

Credicorp Capital Latin American Corporate Debt Class I (LU1086830822)

un fondo de Credicorp Capital Asset Management Fund

Este fondo está gestionado por Waystone Management Company (Lux) SA (anteriormente denominada MDO Management Company)

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de Inversión

El objetivo principal del Subfondo es obtener un alto nivel de ingresos mediante la inversión en una cartera diversificada de títulos a tipo fijo y variable de diversos vencimientos, de instituciones públicas y empresas constituidas o que desarrollan sus actividades comerciales principales en la región de América Latina. El Subfondo también podrá lograr la revalorización del capital mediante la inversión en una cartera diversificada de títulos a tipo fijo y variable de diversos vencimientos, de instituciones públicas y empresas constituidas o que desarrollan sus actividades comerciales principales en la región de América Latina.

América Latina incluye, pero no se limita a, México, Brasil, Colombia, Chile y Perú. El Subfondo latinoamericano podrá invertir en las islas del Caribe.

Política de inversión

El Subfondo tratará de mantener como mínimo el 70% de su patrimonio en instrumentos de deuda corporativa latinoamericana de emisores de América Latina, especialmente en instrumentos de deuda de alto rendimiento (high yield).

De manera oportuna, durante periodos de volatilidad de mercado o cuando el Gestor de Inversiones considere, a su entera discreción, que las estrategias defensivas resultan adecuadas, el Subfondo podrá invertir temporalmente en obligaciones a corto plazo de alta calidad crediticia o en efectivo o depósitos equivalentes a efectivo.

El Subfondo podrá invertir sus activos en derivados financieros únicamente con fines de cobertura.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente y utiliza el CEMBI Broad Latin America Div TR USD solo por razones de comparación de rendimiento. La desviación de la composición de la cartera del Subfondo en comparación con el índice de referencia es significativa.

Horizonte de inversión

Este Subfondo resulta adecuado para aquellos inversores que tengan previsto mantener sus inversiones durante al menos 3 años.

Política de reparto

Se reinvertirá la totalidad de los ingresos percibidos por la Clase de acciones.

Moneda del fondo

La divisa de referencia del Subfondo es USD.

Suscripción y reembolso

Los inversores podrán comprar, canjear y reembolsar acciones del Subfondo cada día.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El indicador de riesgo y remuneración ilustra la posición del Subfondo en términos del posible riesgo asumido en relación con su remuneración potencial. Cuanto más elevada sea la posición del Subfondo en esta escala, mayor será el potencial de remuneración, pero también el riesgo de pérdidas. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador de riesgo pueden no constituir una indicación fiable de cara al futuro. Por lo tanto, la categoría de riesgo puede variar a lo largo del tiempo. Incluso si el Subfondo se encuentra en la categoría de riesgo más baja, el inversor puede perder dinero, ya que ninguna inversión está completamente libre de riesgo.

¿Por qué está este Subfondo en esta categoría?

El Subfondo ha sido asignado a la categoría 4, porque está sujeto a un nivel medio de riesgo típico de los bonos de los mercados emergentes, como las tendencias macroeconómicas a escala internacional, la inflación, las fluctuaciones en los tipos de interés, los ingresos empresariales, la estabilidad del emisor y las variaciones cambiarias.

No todos los riesgos que afectan al Subfondo estarán adecuadamente reflejados en el indicador sintético. El Subfondo podrá verse afectado por los siguientes riesgos:

Riesgo de contraparte: - cuando el Subfondo presenta una exposición por contratos celebrados con terceros.

Riesgo operativo: el riesgo derivado de problemas técnicos como, por ejemplo, desastres naturales, malentendidos y fraude.

Riesgo cambiario: cuando el Subfondo invierte en activos denominados en otras divisas. La devaluación de la divisa de un activo con respecto a la divisa del Subfondo podrá conllevar una reducción del valor del Subfondo.

Riesgo procedente de títulos de deuda de alto rendimiento: debido a la naturaleza volátil de los activos con calificación inferior a Grado de Inversión y el correspondiente riesgo de impago, podrían producirse pérdidas temporales importantes del capital y fluctuaciones en el nivel de rentabilidad de los ingresos.

Riesgo de tipos de interés: se trata del grado de influencia de los movimientos de los tipos de interés variables en el valor de un activo o una inversión.

Riesgo de los mercados emergentes: la inversión en valores de mercados emergentes y menos desarrollados posee riesgos diferentes y superiores a los riesgos vinculados a la inversión en valores de países desarrollados. En los mercados emergentes, los marcos legales, judiciales y regulatorios están en proceso de desarrollo y, por lo tanto, existe un elevado grado de incertidumbre para los participantes del

mercado local y sus contrapartes. Además, se observa una tendencia hacia la pequeña capitalización de mercado, que conlleva inherentemente volatilidad e iliquidez.

Si desea información detallada sobre los riesgos a los que puede estar expuesto el Subfondo, consulte el Folleto del Fondo.

GASTOS

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada	5,00%
Comisión de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,20%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	ninguna
--------------------------	---------

Los gastos pagados por los inversores están destinados a los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos costes reducen el potencial de crecimiento de la inversión. En el Folleto del Fondo podrá encontrarse información más detallada sobre los gastos.

Los gastos de entrada indicados representan cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos; póngase en contacto con su asesor financiero o distribuidor si desea conocer el importe real.

Los gastos corrientes están sujetos a un límite máximo del 2%. El resto de los gastos será asumido por Credicorp Capital Asset Management S.A. Administradora General de Fondos.

En caso de suscripciones y/o reembolsos considerables de accionistas, podría aplicarse un mecanismo de ajuste de precios (swing pricing) para proteger a los accionistas actuales y/o restantes. El ajuste máximo es del 2%.

Datos de gastos corrientes a 31/12/2020.

Podrá aplicarse una comisión de conversión de hasta el 1%.

En el informe anual del fondo se incluye información detallada sobre los gastos y costes exactos.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



Los datos de rentabilidad indicados representan la rentabilidad histórica y no garantizan los resultados futuros. Todos los datos de rentabilidad del fondo se basan en valores liquidativos oficiales. La rentabilidad se calcula neta de gastos corrientes. Cualquier gasto de entrada/salida se excluye del cálculo.

Fecha de creación del Fondo: 10/07/2014

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 29/08/2014

Divisa base: USD

En 2021 se eliminó el índice de referencia.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario

StateStreet Bank Luxembourg S.A.

Información adicional

Los inversores podrán obtener, de forma gratuita y en inglés, información práctica sobre el Fondo, los Subfondos y las Clases de acciones, así como el Folleto y los Informes anual y semestral vigentes, en el domicilio social del Fondo. Los Documentos de datos fundamentales para el inversor estarán disponibles en inglés, español e italiano.

Otra información relativa al Fondo, así como el Valor liquidativo, los precios de emisión, canje y reembolso de las acciones podrán obtenerse en el domicilio social del Fondo o del Depositario cualquier día hábil.

El Valor liquidativo por acción puede obtenerse en el domicilio social del Fondo.

Podrá obtener la información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad gestora que incluye, entre otras cosas, la descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de conceder la remuneración y beneficios (también la composición del comité de remuneración) en la página web <http://www.mdo-manco.com/remuneration-policy>, así como también se pondrá a su disposición, de manera gratuita, una copia en papel de dicha información previa solicitud.

Credicorp Capital Asset Management Fund es un fondo paraguas. El patrimonio, activo y pasivo, de cada Subfondo está segregado por ley. El presente documento de datos fundamentales para el inversor hace referencia a una Clase de acciones de un Subfondo de la SICAV.

Legislación tributaria

La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal de los accionistas.

Declaración de responsabilidad

Waystone Management Company (Lux) SA (anteriormente denominada MDO Management Company) únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

Canje entre Fondos

Los accionistas podrán canjear parte o la totalidad de sus posiciones por acciones de otro Subfondo. En el Folleto figura toda la información detallada al respecto.

Información de la Clase de acciones representativa

La clase de acción I USD (LU1086830822) es representativa de la clase de acción I (EUR Hedged) (LU1586150291).