

## 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 Short Duration Fund Class A (LU2289286580)

## un fondo de Credicorp Capital Asset Management Fund

Este fondo está gestionado por Waystone Management Company (Lux) S.A.

### OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

#### Objetivo de Inversión

El objetivo principal del Subfondo es lograr un nivel de ingresos corrientes coherente con la conservación del capital invirtiendo directa e indirectamente (es decir, a través de fondos de inversión, ETF y letras vinculadas al incumplimiento crediticio) en una cartera a corto plazo que combina instrumentos de renta fija denominados en dólares estadounidenses, fondos relacionados con la renta fija e instrumentos del mercado monetario de instituciones públicas y empresas constituidas o que desarrollan sus actividades comerciales principales en la región de América Latina (los «emisores de América Latina»). Dichos instrumentos incluyen bonos corporativos, títulos de deuda pública y otros instrumentos de deuda.

#### Política de inversión

El Subfondo mantendrá como mínimo el 70% de su patrimonio en instrumentos de deuda corporativa latinoamericana de emisores de América Latina. El Subfondo también podrá invertir hasta el 5% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes (CoCo). El Subfondo invertirá como máximo el 10% de su patrimonio neto en las monedas locales de los emisores de América Latina cubiertas con instrumentos de renta fija denominados en dólares estadounidenses.

El Subfondo invertirá un 60% como mínimo en instrumentos de deuda con una calificación «investment grade» otorgada por una agencia de calificación reconocida e invertirá el porcentaje restante en instrumentos a corto plazo de los tipos mencionados en el objetivo de inversión o bonos de alto rendimiento (o «high yield»). El Subfondo no invertirá en ABS o MBS. Además, el Subfondo no invertirá en títulos en dificultades («distressed») o en situación de impago («default»). El Subfondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en títulos sin calificación o letras vinculadas al incumplimiento crediticio («credit-linked notes»).

El Fondo podrá seguir manteniendo los títulos que sufran una rebaja de calificación por debajo de «investment grade» después de su adquisición, pero no podrá realizar compras adicionales de esos títulos a no ser que dichas compras se sitúen dentro de los límites de títulos con calificación inferior a «investment grade» establecidos con anterioridad. Si, como consecuencia de una rebaja de calificación, se sobrepasara el límite de exposición a los títulos con calificación inferior a «investment grade», el Gestor de inversiones procederá a una revaluación del título en cuestión con el fin de garantizar que este sigue presentando una calidad crediticia adecuada y establecerá un plazo para que se vuelva a respetar el límite, teniendo en cuenta el precio del título.

La duración media máxima en el peor de los casos («duration to worst») del Subfondo no superará los 2 años.

#### Índice de referencia

Este Subfondo se gestiona activamente y no se gestiona con referencia a un índice de referencia.

#### Horizonte de inversión

Este Subfondo resulta adecuado para aquellos inversores que tengan previsto mantener sus inversiones durante al menos 1 año.

#### Política de reparto

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

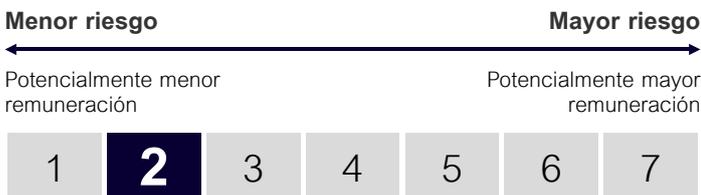
#### Moneda del fondo

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 2, porque está sujeto a un nivel bajo 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 ninguna

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

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 0,66%

### 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.

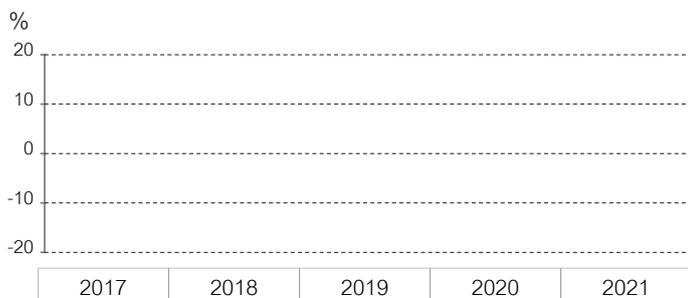
En caso de suscripciones y/o reembolsos considerables de accionistas, podría aplicarse un mecanismo de ajuste de precios (swing pricing) para proteger a los accionistas actuales y/o restantes. El ajuste máximo es del 2%.

Datos de gastos corrientes a 31/12/2021.

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



Puesto que todavía no se dispone de datos de rentabilidad correspondientes a un año natural completo, no se puede mostrar la rentabilidad histórica.

Fecha de creación del Fondo: 21/04/2021

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 02/06/2021

Divisa base: USD

## 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 <https://www.waystone.com/ucits-lux>, 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) S.A. 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.