

Dades del fons

Tipus de fons:	Capital privat
Estructura:	SICAV
Moneda:	EUR
Data de llançament:	25/11/2019
Número de registre (AFA):	0172-09
Política de dividendes:	Distribució
Periodicitat del càlcul:	Trimestral
Inversió mínima:	50.000 €
Actiu total del fons (milions):	4.70
Valor liquidatiu:	78.7632

Despeses

(Impostos indirectes inclosos)	
Comissió de subscripció:	0.00%
Comissió de reembors:	0.00%
Comissió anual de gestió:	2.50%
Comissió anual de dipositari:	0.10%
Comissió d'èxit*	0.00%

(*) S'aplica a partir d'un 6% de rendiment positiu del fons, es cobrarà en tancar el fons.

Podeu obtenir més informació sobre costos, comissions i despeses associades a la contractació del fons consultant el vostre assessor financer o distribuïdor de fons.

Les despeses que assumeix s'utilitzen per pagar els costos de funcionament del fons, que inclouen també les despeses de comercialització i de distribució. Aquestes taxes redueixen el creixement potencial de la inversió.

Indicador SRRI de risc



A causa de la naturalesa dels actius, a continuació es detallen, amb caràcter enunciatiu i no limitador, els principals riscos als quals poden estar sotmesos els seus inversors:

-Risc de liquiditat: El risc que sorgeix quan la incapacitat dels compradors del mercat afecta la capacitat de vendre inversions. La poca liquiditat de les inversions pot limitar els reemborsaments dels accionistes del compartiment.

-Risc de concentració: El risc derivat del nombre limitat d'inversions en cartera que pot provocar que el rendiment agregat obtingut per l'inversor es vegi afectat pel rendiment desfavorable d'alguna de les inversions en concret.

-Risc de mercat: Risc sistèmic associat al fet que el mercat en què opera l'empresa no creix al ritme esperat a causa d'aspectes no específics de l'empresa; per exemple, canvis de regulació o condicions macroeconòmiques desfavorables.

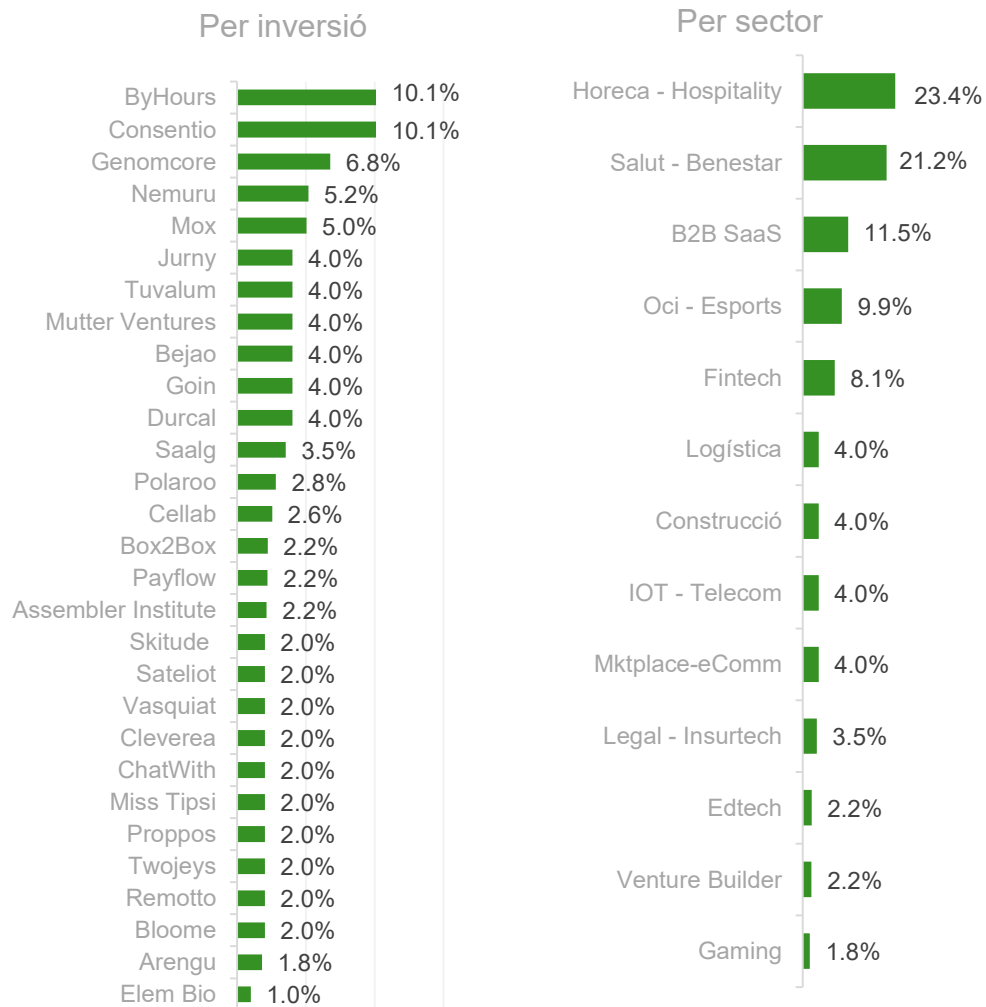
-Risc operatiu: Risc específic de l'empresa a causa de canvis significatius en els recursos humans i tecnològics que dificulten que es pugui explotar l'oportunitat de negoci identificada. Per exemple, pèrdua de treballadors clau o llançament de productes no competitius amb els de la competència.

Aquesta llista de factors de risc no és exhaustiva i no pretén ser una relació de tots els riscos possibles associats a una inversió en el compartiment. En qualsevol cas, els inversors s'han d'assessorar adequadament abans de fer la inversió.

Evolució del fons a data 31/12/2024

3 mesos	2024	12 mesos	Inici
0.003%	2.23%	2.23%	-21.24%

Empreses invertides



Scale Lab

Un Subfons de SIO STRATEGIC INVESTMENT OPPORTUNITIES SICAV

Creand[®]
Asset Management

Objectiu d'inversió

Scale Lab és un fons d'inversió que adquireix participacions d'empreses de creació recent que basen el seu model de negoci en una tecnologia diferencial i que tenen un elevat potencial de creixement.

El fons analitza companyies principalment en 5 sectors: fintech, eficiència energètica / sostenibilitat, salut i benestar, oci / esports i mobilitat. També es tenen en compte empreses d'altres sectors amb capacitat de generar un impacte positiu en el desenvolupament econòmic d'Andorra.

La inversió s'orienta a empreses no cotitzades que es troben en un estat de desenvolupament inicial: ja han validat l'interès del mercat per la seva solució i requereixen finançament extern per implementar una estratègia de creixement adequada.

L'objectiu d'Scale Lab és generar una cartera d'empreses invertides diversificada i obtenir un augment del capital amb un horitzó temporal de 10 anys:

Anys 1-5: inversió en 25-30 companyies.

Anys 6-10: desinversió.

Comentari del gestor

Tanquem el trimestre amb les valoracions de la cartera pràcticament estàtiques i ens enfoquem, totalment, en la gestió actual del portfolio deixant de banda el "scouting".

Hem detectat tres noves oportunitats d'inversió que estem analitzant per a la seva possible presentació al comitè d'inversions. D'acceptar-se, la cartera quedaria totalment invertida.

Pel que fa al context, no hi ha hagut massa canvis. La gestió financera de les empreses guanya protagonisme en la gestió diària. Les empreses continuen enfocades en el "break even" i insisteixen en la contenció de despeses.



Bonaventura Armengol, 6-8
AD500 Andorra La Vella



+376 88 88 88



info@creand.ad

Aquest document no constitueix una oferta en ferm per part de Creand Asset Management i/o qualsevol de les empreses del Grup Creand, ni representa en cap cas, ni pretén ser una recomanació de compra o venda d'actius. Els clients hauran de prendre les seves decisions en base al seu pròpi anàlisi i amb l'assessorament de tercers experts que considerin necessaris. Rendibilitats passades no impliquen rendibilitats futures. Prospecte, reglament i informació addicional sobre el fons estan disponibles a www.creandfons.ad.

© Creand Asset Management és una marca registrada per mitjà de la qual Credi-Invest, SA, titular, promociona els seus serveis.