

Prospecte simplificat de l'organisme d'inversió col·lectiva de dret andorrà

AB 24K GOLD SICAV

Registre AFA núm. 0187

Entitats prestadores de serveis

Gestora – **Andorra Gestió Agrícola Reig, SAU, SGOIC**
Dipositària – **Andorra Banc Agrícola Reig, SA**
Auditora externa – **Deloitte Andorra Auditors i Assessors, SL**

Domicili social C. Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5,
Ed. Mil·lènim d'Escaldes-Engordany (Principat d'Andorra)

DADES FONAMENTALS PER A L'INVERSOR

El present Prospecte Simplificat recull les dades fonamentals sobre aquest compartiment d'organisme d'inversió col·lectiva de dret andorrà amb forma de societat anònima (ara endavant la SICAV) que l'accionista ha de conèixer. Aquest no és material de promoció comercial.

L'article 55.5 de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà (en endavant Llei 10/2008) estableix que la Gestora ha de publicar i oferir gratuïtament abans el Prospecte Simplificat als accionistes, mentre que l'article 56.4 estableix que ha de ser breu i redactat en un llenguatge no tècnic, ha de contenir de forma resumida la informació sobre la SICAV, sobre la política d'inversions amb una breu avaluació del perfil de risc, sobre l'evolució històrica de la seva rendibilitat, sobre el perfil del tipus d'inversor a qui va dirigir i informació econòmica i comercial.

Aquest document l'ajudarà a comprendre la naturalesa d'aquest compartiment i els riscos que comporta invertir-hi. És aconsellable que el llegeixi per a prendre una decisió fonamentada sobre seva la conveniència o no.

CARACTERÍSTIQUES PRINCIPALS DE LA SICAV

Categoria Llei 10/2008	Altres OIC							
Comunicat núm. 23/SGOIC (bis) de l'AFA	Altres							
Inversió mínima inicial	50.000 euros							
Inversions següents	Mínim de 1 acció							
Transmissió de participacions entre vius	Lliure							
Valor de les participacions	Disponible a www.andbank.com i sota petició							
Freqüència de càlcul del valor liquidatiu	Diàriament							
Divisa	Euro							
Durada	Indefinida							
Horitzó d'inversió¹	3 anys							
Subscripció inicial	Inversió mínima inicial després de la inscripció al registre de l'AFA							
Subscripcions i reemborsaments posteriors²³	Cada dia hàbil a les 12 hores s'obra un nou termini de compra i venda d'accions							
Complexitat	Producte complex							
Capitalització o distribució	Capitalització							
Garantia de capital⁴	Ni garantit ni protegit							
Perfil de risc⁵	Alt Risc menor ← → Risc major <table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Volatilitat⁶	Alta, entre 15% i 25%							
Perfil de l'inversor	Inversor qualificat							

Aquest organisme d'inversió col·lectiva de dret andorrà amb forma de societat anònima es constituí en mèrits i en les condicions de l'escriptura pública autoritzada per davant del notari del Sr. Josep Estañol i Cornella, en data 22 de març de 2019, sota el número 818 del seu protocol i es troba inscrit al registre de l'AFA amb el número 0187.

¹ **Horitzó d'inversió:** En tant que període mínim recomanat per a desenvolupar la inversió i poder assolir els objectius.

² **Subscripcions:** Tota sol·licitud de subscripció rebuda abans de les 12 hores d'un dia de valoració D, si s'accepta, es liquidarà amb el valor liquidatiu de D, que es calcularà el dia hàbil següent D+1 i serà abonada al compartiment en D+3. Tota sol·licitud de subscripció rebuda després de les 12 hores d'un dia de valoració D, si s'accepta, es liquidarà amb el valor liquidatiu de D+1, que es calcularà el dia hàbil següent D+2 i serà abonada al compartiment en D+4.

³ **Reemborsaments:** Tota sol·licitud de reemborsament rebuda abans de les 12 hores d'un dia de valoració D, si s'accepta i es pot liquidar, es liquidarà amb el valor liquidatiu de D, que es calcularà el dia hàbil següent D+1 i serà abonada a l'accionista en D+3. Tota sol·licitud de reemborsament rebuda després de les 12 hores d'un dia de valoració D, si s'accepta i es pot liquidar, es liquidarà amb el valor liquidatiu de D+1, que es calcularà el dia hàbil següent D+2 i serà abonada a l'accionista en D+4.

⁴ **Garantia de capital:** Aquesta SICAV no té les característiques dels organismes garantits o protegits, de manera que no ofereix als seus accionistes cap garantia d'assolir els objectius proposats ni que puguin recuperar la seva inversió inicial o que, recuperada aquesta, puguin obtenir cap benefici sobre la mateixa.

⁵ **Perfil de risc:** Aquesta SICAV segueix les directrius CESR sobre Mesura del Risc i Càlcul d'Exposició Global i Risc de Contrapartida d'organismes d'inversió col·lectiva tipus UCITS, elaborades per l'autoritat europea de valors i mercats ESMA, per establir el seu nivell de risc. Un 6 en una escala de 7 significa un risc alt.

⁶ **Volatilitat:** La volatilitat pot canviar al llarg del temps en funció de les condicions de mercat i de la composició de la cartera.

INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

Política d'inversió	<p>L'objectiu de la SICAV és intentar aconseguir l'increment de capital a llarg termini mitjançant la inversió en or físic.</p> <p>Per tal d'assolir el seu objectiu, la SICAV podrà invertir exclusivament en or físic negociable sota la forma de lingots numerats amb una puresa de 999,9/1000 (24k) que custodiarà la Dipositària en nom de la SICAV.</p> <p>Les inversions no es gestionaran de forma activa, sinó que la política d'inversió de la SICAV consisteix en mantenir l'or físic com actiu d'inversió, tradicionalment considerat un actiu refugi. En conseqüència, el valor de les accions de la SICAV dependrà directament del preu de mercat de l'or.</p> <p>La SICAV no preveu mantenir actius líquids.</p> <p>La SICAV no realitzarà operacions de vendes al descobert.</p> <p>La SICAV no prestarà l'or físic.</p>
Limitacions	No existeixen limitacions més enllà de les establertes a la política d'inversió.
Índex de referència	La SICAV no té índex de referència.
Palanquejament	La SICAV no farà servir el palanquejament.
Derivats	La SICAV no farà servir derivats.

INFORMACIÓ SOBRE ELS RISCOS

Amb caràcter general	Els rendiments obtinguts pels accionistes poden variar d'un període a un altre, depenent – entre altres- dels interessos meritats, del pagament o no de dividendes i per l'existència de possibles variacions de preu dels actius que componen el seu patrimoni. Així, en alguns exercicis, els retorns de capital poden ser negatius.
Risc de liquiditat	<p>Representa la facilitat d'un actiu per convertir-lo en efectiu, mantenint el seu valor. Aquest risc s'esdevé quan no es puguin atendre els compromisos dels passius financers en virtut dels quals s'hagi d'entregar efectiu o quan s'hagin de realitzar altres actius financers.</p> <p>El <u>risc de liquiditat d'un actiu</u> es manifesta quan, tot i disposar d'aquest i de tenir la voluntat de vendre'l, la venda es materialitza a un preu inadequat (habitualment inferior a l'esperat) i/o en un termini incorrecte (habitualment més tard de l'esperat) o, directament, no es pot materialitzar.</p> <p>El <u>risc de liquiditat d'un passiu</u> es manifesta quan aquest passiu (obligació, deute, compromís de pagament, etc.) no es pugui satisfer en la seva data de venciment o termini exigible que li correspongui i/o es satisfà a un preu inadequat.</p>
Risc de mercat	<p>Fa referència a les possibles pèrdues que pot experimentar el valor d'un actiu del patrimoni del compartiment, així com les variacions que poden produir-se en els fluxos d'efectiu futurs, en resposta a canvis desfavorables en variables de mercat com -entre altres- els tipus d'interès, els tipus de canvi i els preus dels instruments financers. A continuació, es descriuen els principals riscos que afecten a aquestes variables de mercat:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risc de tipus d'interès: representa les variacions o fluctuacions dels tipus d'interès en els fluxos de caixa futurs i/o el valor raonable dels instruments financers de renda fixa i mercat monetari. Aquest risc impacta en el preu dels actius de renda fixa, que –en termes generals- és reduït per aquells actius amb una durada a curt termini i és elevat a llarg termini. - Risc de tipus de canvi: representa les variacions que experimenten els actius com a conseqüència de les fluctuacions de les divises distintes a la divisa de referència del compartiment. - Risc de preu: representa les variacions desfavorables en valor dels actius del compartiment com a conseqüència de canvis en el mercat financer.
Risc de crèdit i contrapartida	Representa la pèrdua potencial en el cas que una contrapartida no pugui satisfer les seves obligacions contractuals de pagament.
Risc de palanquejament	Es produeix quan existeix l'ús de deute per finançar una inversió i fa referència a l'efecte que té l'endeutament sobre la rendibilitat. L'ús del deute augmenta la quantitat de capital disponible per invertir i, per extensió, pot incrementar les fluctuacions del valor patrimonial. En cas que les inversions tinguin moviments adversos i es produeixin pèrdues de capital, aquestes seran majors com més elevat sigui el grau de palanquejament.
Risc per inversió en instruments financers derivats	L'ús de derivats, pel palanquejament implícit que aquests darrers poden comportar, pot suposar un risc addicional respecte les inversions directes. Els derivats poden ser especialment sensibles a les variacions dels preus dels actius sots jacents i, per tant, les possibles pèrdues del valor de la cartera es poden veure incrementades. L'ús de derivats com a cobertura de les inversions de la cartera comporta riscos tals com la possibilitat d'una correlació no perfecta entre les variacions del valor dels derivats i dels actius sots jacents objectes de la cobertura podent provocar, per tant, que no s'assoleixi la finalitat que tenen prevista. La contractació de derivats en mercats no organitzats també comporta riscos addicionals, com pot ser l'incompliment per part de la contrapartida en satisfer les seves obligacions contractuals de pagament.
Riscos específics d'aquesta SICAV	Com a conseqüència dels riscos descrits en el punt anterior i donats els objectius i política d'inversió, el funcionament i/o el valor de les accions de la SICAV podrien veure's afectats de forma específica per, entre altres, l'esdeveniment de riscos externs de diversa naturalesa (entre els quals riscos geopolítics, legals, operacionals i de frau), per la no diversificació de la cartera, per la hipotètica dificultat de fer líquides les inversions d'or físic en un moment determinat i pel risc de tipus de canvi vist que el preu de referència de l'or físic es negocia generalment en els mercats internacionals en dòlars nord americans.

El present llistat de factors de riscos no és exhaustiu i no pretén contenir una relació de tots els riscos possibles que hi estiguin associats. Els inversors han d'estar convenientment assessorats, en qualsevol cas, abans de fer la inversió.

INFORMACIÓ ECONÒMICA

Tipus*	Comissió efectiva	Liquidació
Comissió de gestió fixa	0%	-
Comissió de dipositaria	1,55% anual sobre el patrimoni	Trimestralment
Comissió de subscripció	0%	-
Comissió de reemborsament	0%	-
Despeses administratives	Auditoria externa, taxes AFA, honoraris notariaus, registre de societats, etc.	

** Aquestes comissions i despeses no inclouen l'import resultant d'aplicar l'Impost general indirecte (IGI), que es calcularà en el moment de la seva meritació o que ja es trobarà reflectit a l'import a pagar.*

Es recomana a tots els accionistes que facin una consulta privada als seus assessors fiscals professionals del seu lloc de residència quant a la impositió fiscal d'aquest instrument financer.

ALTRA INFORMACIÓ D'INTERÈS

Els accionistes podran consultar aquest Prospecte Simplificat, així com el Prospecte Complet, els Estatuts i els darrers Informes Trimestrals que s'elaborin, a la pàgina web www.andbank.com i a les oficines d'Andbank.

La darrera actualització d'aquest prospecte simplificat és de data 24 de novembre de 2022.

A _____, el dia _____

L'accionista _____

manifesto que la Dipositària m'ha lliurat una còpia del present prospecte simplificat i m'ha comunicat que una còpia del prospecte complet es troba a la meua disposició, de forma gratuïta, abans de la subscripció de les participacions.

Signatura