

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

ALBA SICAV – GLOBAL DYNAMIC

Registre AFA núm. 0154-01

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**

Assessora d'Inversions – **Fimarge, Societat Financera d'Inversió, SA (FSFI, SA)**

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 organisme d'inversió col·lectiva (OIC) de dret andorrà amb forma de societat anònima que l'accionista ha de conèixer. 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 l'OIC, 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 dirigit i informació econòmica i comercial.

Aquest document l'ajudarà a comprendre la naturalesa d'aquesta SICAV 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 L'OIC

Categoria Llei 10/2008	OICVM
Comunicat núm. 23/SGOIC (bis) de l'AFA	Altres
Inversió mínima inicial	Mínim de 1 acció
Inversions següents	Mínim de 1 acció
Transmissió de participacions entre vius	Cònjuges i/o familiars fins el segon grau de consanguinitat i/o afinitat
Valor de les participacions	Disponible a www.andbank.com i sota petició
Freqüència de càlcul del valor liquidatiu	Setmanalment
Divisa	Euro
Durada	Indefinida
Horitzó d'inversió¹	4 anys
Subscripció inicial	1 acció
Subscripcions i reemborsaments posteriors²³	1 acció, cada dilluns a les 12 hores s'obre un nou període de compra i venda d'accions
Complexitat	No complex
Capitalització o distribució	Capitalització
Garantia de capital⁴	Ni garantit ni protegit
Perfil de risc⁵	Mig Risc menor Risc major ← → 1 2 3 4 5 6 7
Volatilitat⁶	Mitja, entre 2% i 5%
Perfil de l'inversor	Inversor no qualificat

Aquest organisme d'inversió col·lectiva de dret andorrà amb forma de societat anònima s'ha constituït en mèrits i en les condicions de l'escriptura pública autoritzada per davant del notari del Principat d'Andorra Sr. Josep Estañol Cornella, en data 2 d'octubre del 2015, sota el número 2521 del seu protocol.

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 de cada dilluns (dia de valoració o DV), si s'accepta, es liquidarà amb el valor liquidatiu de dimarts (DV+1) que es calcularà el dia hàbil següent (DV+2) i serà abonada al compartiment el dia hàbil següent (DV+2). Tota sol·licitud de subscripció rebuda després de les 12 hores de cada dilluns (dia de valoració o DV), si s'accepta, es liquidarà amb el valor liquidatiu del dimarts de la setmana vinent (DV+8) que es calcularà el dia hàbil següent (DV+9) i serà abonada al compartiment el dia hàbil següent (DV+9).

³ **Reemborsaments:** Tota sol·licitud de reemborsament rebuda abans de les 12 hores de cada dilluns (dia de valoració o DV), si s'accepta i es pot liquidar, es liquidarà amb el valor liquidatiu de dimarts (DV+1) que es calcularà el dia hàbil següent (DV+2) i serà abonada a l'accionista el dia hàbil següent (DV+2). Tota sol·licitud de reemborsament rebuda després de les 12 hores de cada dilluns (dia de valoració o DV), si s'accepta i es pot liquidar, es liquidarà amb el valor liquidatiu del dimarts de la setmana vinent (DV+8) que es calcularà el dia hàbil següent (DV+9) i serà abonada a l'accionista el dia hàbil següent (DV+9).

⁴ **Garantia de capital:** La 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:** La 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.

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

Política d'inversió	El compartiment té per objecte invertir en una cartera diversificada d'instruments financers, com ara actius del mercat monetari de qualsevol dels països de l'OCDE, emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com participacions en altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col·lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i altres organismes gestionats mitjançant diferents i variades tècniques de gestió. Per assolir l'objectiu definit anteriorment, el compartiment podrà invertir el seu patrimoni en actius del mercat monetari de qualsevol dels països de l'OCDE, emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com participacions en altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col·lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i altres organismes gestionats mitjançant diferents i variades tècniques de gestió. Amb l'objectiu de diversificar la cartera, el compartiment també podrà invertir en accions o altres instruments representatius del capital, negociats en mercats reglamentats o no. La selecció dels actius es farà amb un enfocament basat en l'anàlisi fonamental, donant especial importància a la qualitat i solvència dels emissors, orientant la composició del portafolis cap a grans negocis líders i amb catalitzadors a mig termini. La selecció geogràfica, sectorial i estratègica dels actius prèviament esmentats es farà d'acord amb l'entorn del mercat i podrà canviar, sense limitacions, al llarg del temps. En situacions extraordinàries de mercat i amb l'objectiu de protegir els interessos dels inversors, el patrimoni del compartiment podrà trobar-se 100% en compte corrent o invertit en actius del mercat monetari. Concretament: - Instruments de renda fixa ja siguin emissors corporatius i/o sobirans, directament (opció prioritària) o mitjançant fons d'inversió, sense limitacions geogràfiques; - Sense limitacions en la durada de la cartera; - Amb posicions seleccionades per mantenir-les fins el seu venciment o beneficiar-se de l'augment del preu, minimitzant així la rotació de la cartera i evitant despeses de transacció; - Instruments de renda variable internacional, sense limitacions geogràfiques, sectorials o de capitalització; - Inversió en ETF i UCI/UCITS respectant els límits per categoria d'actiu; - Inversió en actius multi-divisa; i - Gestió activa del risc divisa, que pot incloure la utilització de instruments derivats com a cobertura. El compartiment no utilitzarà derivats, excepte en el cas d'obtenir una protecció davant dels riscos per canvis de divisa.
Limitacions	El compartiment no podrà invertir més del 50% del seu patrimoni en actius de renda variable. El compartiment no podrà invertir més del 50% en instruments de renda fixa amb una qualificació creditícia High Yield (inferior a BBB- o Baa3), segons la definició fixada per les agències Moody's i Standard&Poors. Tampoc no podrà invertir més d'un 20% en bons que no tinguin la qualificació creditícia d'aquestes dues agències, considerant com si fossin inversions amb qualitat creditícia High Yield. Així mateix, el compartiment podrà invertir fins un 15% en productes híbrids de capital. El compartiment podrà tenir una exposició neta en altres divises diferents de l'euro, fins un màxim del 50%. El present document no és ni pot interpretar-se com una oferta de venda o d'inversió a inversors nord-americans (amb nacionalitat o residència als Estats Units). Les accions d'aquest compartiment no han estat i no seran registrades en virtut de la Llei de societats d'inversió dels Estats Units de 1940 modificada (Investment Company Act), de manera que no estan disponibles per a la seva distribució –inicial o posteriors distribucions, públiques o privades– a inversors nord-americans ni tampoc poden ser ofertes o venudes als EEUU ni a cap dels seus territoris, possessions o cap altra àrea subjecte a la seva sobirania. A efectes de FATCA, les accions no podran tampoc distribuir-se entre persones amb la condició de Recalcitrants o a entitats financeres que tenen la consideració de Non Participating FFI.
Índex de referència	L'índex de referència del compartiment ve determinat per la següent equació: 25% "STOXX Europe 600" + 25% "S&P 500" + 25% "LBEATREU Index" + 25% "LBUSTRUU Index" On: - "LBEATREU Index" és l'índex "Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return Value Unhedged EUR"; - "LBUSTRUU Index" és l'índex "Bloomberg Barclays US Aggregate Total Return Value Unhedged USD"; i - Els índex denominats en dòlars americans, "S&P 500" i "LBUSTRUU Index", es

	multiplicuen per un 25% "EURUSD" amb l'objecte de cobrir de forma parcial el risc d'aquesta divisa.
Palanquejament	La SICAV no pot fer servir el palanquejament.
Derivats	La SICAV pot fer 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	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. 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. 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.
Risc de mercat	Fa referència a les possibles pèrdues que pot experimentar el valor d'un actiu del patrimoni de la SICAV, 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: - 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. 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 de la SICAV. - Risc de preu: representa les variacions desfavorables en valor dels actius de la SICAV 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.

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	1,55% anual sobre el patrimoni	Trimestralment
Comissió de dipositària	0,15% anual sobre el patrimoni	Trimestralment
Comissió de subscripció	0%	-
Comissió de reemborsament	0%	-
Despeses administratives	Auditoria externa, taxes AFA, honoraris notariais, 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 impositició 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 les oficines d'Andbank i a través de la pàgina web www.andbank.com.

La darrera actualització d'aquest prospecte simplificat és de data 15 d'abril del 2021.

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 meva disposició, de forma gratuïta, abans de la subscripció de les participacions.

Signatura