

# Prospecte complet de l'organisme d'inversió col·lectiva amb forma de fons d'inversió denominat

## ANDBANK GLOBAL EQUITY FUND, FI Número d'inscripció 0169

---

### I. PRESENTACIÓ DE L'ORGANISME D'INVERSIÓ COL·LECTIVA (OIC)

#### 1. Denominació i domicili de l'OIC

**1.1.** El present organisme d'inversió col·lectiva és de dret andorrà i s'ha constituït sota la forma de fons d'inversió, quina denominació és **ANDBANK GLOBAL EQUITY FUND, FI** (en endavant el FI).

**1.2.** El domicili social es fixa al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5, a l'edifici Mil·lenium situat a Escaldes-Engordany, al Principat d'Andorra.

**1.3.** El FI –inscrit al registre de l'Autoritat Financera Andorrana (en endavant l'AFA) amb el número 0169– es troba integrat en la categoria “Altres OIC” d'acord amb la classificació prevista al text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.

**1.4.** El FI es classifica en la categoria “Altres” d'acord amb la classificació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà continguda a l'annex del comunicat número 23/SGOIC (bis) de l'AFA, de data 12 de febrer de 2021, tenint en compte la seva filosofia d'inversió, reflectida en el present Prospecte Complet.

#### 2. Data de constitució i posteriors modificacions de l'OIC

**2.1.** El FI s'ha constituït en mèrits i en les condicions de l'escriptura pública autoritzada per davant del notari del Principat d'Andorra Sr. Isidre Bartumeu Martínez, en data 5 d'octubre del 2017, sota el número 3294 del seu protocol.

**2.2.** El FI s'ha modificat en mèrits i en les condicions dels següents instruments públics:

- Escriptura de fusió per absorció de diversos compartiments i de modificació de prospecte atorgada el 6 de juny del 2019, per davant del notari Sr. Isidre Bartumeu Martínez, sota el número 1868 del seu protocol;
- Escriptura de modificació de la política d'inversió i altres aspectes essencials i no essencials del prospecte atorgada el [redacted] de [redacted] de 2023, per davant del notari del Principat d'Andorra Sr. [redacted], sota el número [redacted] del seu protocol.

#### 3. Identificació i funcions de l'entitat Gestora

**3.1.** L'entitat gestora (en endavant la Gestora) del FI és **ANDORRA GESTIÓ AGRÍCOL REIG, SAU, SGOIC**, societat anònima de dret andorrà inscrita al Registre de Societats en data 11 de juny de 1997, amb el número 8468 i domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5 d'Escaldes-Engordany; inscrita també al registre de l'AFA amb el número SGOIC-01/97, que té per objecte social la gestió, administració i representació de fons mutus d'inversió i tot altre tipus d'organismes d'inversió col·lectiva, segons es defineix per la normativa del sistema financer andorrà. La Gestora és

titular de la denominació comercial ANDBANK ASSET MANAGEMENT, inscrita al Registre de Comerç i Indústria el 21 de gener del 1998, amb el número 914018L.

**3.2.** La Gestora, de conformitat amb la normativa vigent i subjecte a la designació feta al Reglament del FI, assumeix les següents funcions:

- La gestió de l'actiu, que inclou:
  - Les decisions d'inversió
  - L'exercici, a través de la Dipositària, dels drets econòmics i polítics inherents als actius
- Les activitats de gestió administrativa, que inclouen:
  - La determinació del valor liquidatiu, inclòs el règim fiscal aplicable
  - La comptabilitat i les tasques jurídiques
  - L'elaboració dels Prospectes i dels informes públics
  - La determinació dels resultats a distribuir (quan escaigui)
  - El control del compliment de la normativa aplicable
  - La gestió del registre de partícips
  - La plena representació judicial i extrajudicial del FI per davant de tota mena de persones físiques i jurídiques
- La gestió del passiu, que inclou:
  - L'acceptació de les subscripcions i dels reemborsaments i la transmissió a la Dipositària de les ordres corresponents
- Les activitats relacionades amb la distribució, que inclouen:
  - La tramesa de la documentació (informes publicitaris, informes de gestió, etc.)
  - La selecció dels distribuïdors

#### 4. Identificació i funcions de l'entitat Dipositària

**4.1.** L'entitat dipositària (en endavant la Dipositària) és **ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA**, societat de dret andorrà inscrita al Registre de Societats Mercantils el 28 de març de 1983, amb el número 5008, que es troba domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, números 4-6 d'Escaldes-Engordany; entitat inscrita al registre de l'AFA amb el número EB 01/95; quin objecte social és l'activitat bancària, segons es troba definida al sistema financer del Principat d'Andorra.

**4.2.** La Dipositària, de conformitat amb la normativa vigent i subjecte a la designació feta al Reglament del FI, assumeix les següents funcions:

- Mantenir i custodiar els actius del FI
- Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius del FI i, si s'escau, dels seus compartiments, i les seves operacions passives
- Vetllar perquè la Gestora i el FI compleixin les normes previstes a la llei, el Reglament i el prospecte, en relació amb els aspectes següents:
  - Procediment de càlcul del valor liquidatiu, així com el del preu d'emissió i reemborsament, si escau, de les participacions del FI
  - Les decisions d'inversió del FI
  - Les distribucions de resultats del FI

#### 5. Vincles entre l'entitat Dipositària i l'entitat Gestora

**5.1.** En data 1 de juny de 2018, la Gestora i la Dipositària han subscrit un contracte de dipositària i custòdia dels actius pertanyents a qualsevol organisme d'inversió col·lectiva –amb forma de fons o de societat anònima– que la Gestora gestioni, en mèrits del qual la Dipositària proporciona a la

Gestora els serveis de dipòsit, manteniment i custòdia d'acord amb el previst a la llei i al susdit contracte.

**5.2.** Específicament per aquest FI, les activitats de gestió administrativa, gestió del passiu i les relacionades amb la distribució han estat delegades per la Gestora a favor de la Dipositària en mèrits i en les condicions d'un contracte de sots-delegació signat entre ambdues societats el 24 de novembre del 2017.

**5.3.** Ambdues entitats –Gestora i Dipositària– podran sol·licitar la seva substitució, d'acord amb el procés previst al Reglament d'aquest FI i a la normativa vigent aplicable.

## 6. Identificació i funcions de l'entitat auditora

**6.1.** L'entitat auditora (en endavant l'Auditora) nomenada és la mercantil andorrana **DELOITTE ANDORRA AUDITORS I ASSESSORS, S.L.**, entitat constituïda sota dret andorrà mitjançant escriptura pública autoritzada per davant de la notària Sra. Rosa Maria Ferràndiz Esteve, dia 3 de febrer de 2011, amb el número 148 del seu protocol; inscrita al Registre de Societats Mercantils en data 3 de febrer de 2011, amb el número 13298; i domiciliada al despatx 4 de la primera planta, Bloc 1 de l'Edifici Montclar situat al carrer Bonaventura Armengol, número 10 d'Andorra la Vella.

L'Auditora del FI és la mateixa que la de la Gestora.

**6.2.** L'auditora desenvolupa –no pas de forma limitada, sinó merament enunciativa, i de conformitat amb la normativa vigent– les funcions que seguidament es detallen:

- La revisió dels comptes anuals del FI;
- L'auditoria dels comptes ha de referir-se al FI o, si s'escau, a cadascun dels compartiments;
- Quan escaigui, informar sobre la validació de la valoració de les aportacions no dineràries del FI;
- Emissió d'un informe –amb caràcter immediat– quan l'Auditora tingui coneixement de l'existència d'elements susceptibles d'afectar significativament l'estabilitat del FI, quan aquest últim no el remeti directament a l'AFA;
- Facilitar a l'AFA la informació i els informes complementaris establerts a la legislació vigent i a les normes tècniques instrumentals de l'AFA, i tota altra informació sol·licitada per aquest Institut en relació als treballs d'auditoria duts a terme per l'Auditora;
- Auditar i remetre a l'AFA els estats financers públics corresponents a cada exercici durant els 3 mesos següents al tancament de cada exercici i, en cas que s'elaborin amb una periodicitat superior a l'any, en el decurs dels 3 mesos següents al tancament de l'auditoria.

**6.3.** L'Auditora és nomenada per un període inicial màxim de 5 anys, renovable per un altre període d'igual termini, sense que en cap cas el còmput global d'ambdós nomenaments pugui excedir els 10 anys consecutius, d'acord amb el previst a la legislació andorrana aplicable. Al venciment de cada nomenament, el Consell d'administració de la Gestora ha de dur a terme un procés d'avaluació de l'Auditora per considerar la conveniència o no de renovar-la, informant l'AFA dels criteris emprats per aquesta avaluació i la seva conclusió. Posteriorment, ha d'informar la junta general d'accionistes i proposar-li la renovació o el canvi. En tot cas, l'Auditora no podrà tornar a ser contractada de nou fins passats 2 anys des de la finalització del darrer contracte.

**6.4.** L'Auditora i els seus empleats o auditors externs, en el marc de les seves actuacions, estan sotmesos al deure de secret en l'àmbit laboral i al secret professional.

## 7. Divisa de referència i horitzó d'inversió

**7.1.** La divisa de referència del FI és l'euro.

**7.2.** L'horitzó, en tant que període mínim recomanat per a desenvolupar la inversió relativa a aquest FI i poder assolir els seus objectius, és d'entre 5 i 7 anys podent, si s'escau, invertir en productes amb venciments superiors.

## **8. Durada**

El FI té una durada indefinida.

## **9. Nombre i identificació dels compartiments**

El FI es constitueix sense compartiments.

## **10. Característiques principals de les parts**

**10.1.** El FI dona lloc a l'emissió de les seves pròpies participacions, representatives de la part del patrimoni que li ha estat atribuït al Reglament.

**10.2.** El FI respon exclusivament dels costos, despeses i altres obligacions que li siguin expressament atribuïdes.

**10.3.** Els actius del FI es mantindran separats dels actius dels restants organismes d'inversió col·lectiva que gestioni la Gestora, no podent utilitzar-los per a liquidar ni compensar els passius de tots aquests.

**10.4.** Les parts del FI suposen un dret de propietat sobre el seu patrimoni, són nominatives i atribueixen la condició de partícip a cada persona que n'ostenti.

**10.5.** Aquesta condició es representa mitjançant anotacions en compte però, a petició dels partícips, el Consell d'administració de la Gestora emetrà certificats nominatius que inclouran tota la informació necessària per a la seva correcta identificació.

**10.3.** Qualsevulla modificació en les dades personals dels partícips ha de ser notificada immediatament i per escrit a la Gestora, qui es reserva el dret a exigir els documents pertinents que ho acreditin.

**10.7.** La condició de partícip comporta:

- L'acceptació del Reglament del FI i el present prospecte;
- Confereix a tots els partícips els mateixos drets, en particular:
  - Sol·licitar el reemborsament de les parts al valor fixat d'acord amb la legislació vigent, el prospecte complet i el Reglament del FI
  - Rebre el valor fixat per cada participació quan es produeixi la liquidació del FI
  - Obtenir el reemborsament del valor de les seves parts sense deducció de cap comissió o despesa en els supòsits de liquidació, fusió, escissió i absorció del FI
  - Obtenir informació sobre el FI i el valor de les participacions a la data de càlcul del valor liquidatiu de les participacions, d'acord amb el prospecte complet, el Reglament del FI i la normativa vigent;
  - Exigir responsabilitats a la Gestora i a la Dipositària per l'incompliment de les seves obligacions legals

- No respondran dels deutes del FI, sinó que únicament podran perdre la seva aportació. En conseqüència, els creditors del FI no poden fer efectius els seus crèdits contra el patrimoni dels partícips.

**10.8.** El FI no distingeix classes ni categories respecte de les participacions que conformen el seu patrimoni.

#### **11. Perfil del tipus d'inversor al qual va dirigit**

El FI està dirigit a inversors no qualificats.

#### **12. Identificació de qualsevol contracte atorgat amb societats d'assessorament que participin en la gestió del FI o, si s'escau, d'algun dels seus compartiments**

Inicialment cap persona física ni jurídica assessora en la gestió del FI però, arribat el cas que fos necessari, s'identificarà i especificarà el contracte de prestació de serveis que l'uneix a la Gestora.

## **II. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS**

### **1. Definició dels objectius de l'OIC i, si s'escau, rendibilitat absoluta assegurada**

**1.1.** L'objectiu del FI és intentar aconseguir l'increment de capital a llarg termini mitjançant la inversió en una cartera d'instruments financers.

**1.2.** Aquest FI no té les característiques dels organismes garantits o protegits, de manera que no disposa de cap garantia per tal d'assolir els objectius proposats i ni per tal que els partícips puguin recuperar la seva inversió inicial o que, un cop recuperada aquesta, puguin obtenir cap benefici respecte de la inversió inicial.

### **2. Política d'inversió de l'OIC i les seves limitacions**

**2.1.** Aquest FI té una política d'inversió única, diferenciada de la dels restants organismes d'inversió col·lectiva que gestiona la Gestora.

**2.2.** La política d'inversions del FI està determinada pels criteris descrits a continuació –degudament presentats i autoritzats per l'AFA– i pels requisits d'inversió i de diversificació determinats per la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.

**2.3.** Per tal d'assolir el seu objectiu, el FI està subordinat –*feeder*– i podrà invertir exclusivament en el compartiment SIGMA INVESTMENT HOUSE FCP – GLOBAL EQUITY, Share Class B Institutional (LU2375689663) –*master*– de la societat gestora Andbank Asset Management Luxembourg i domiciliat a Luxemburg, que inverteix en una cartera diversificada de renda variable global.

En situacions extraordinàries de mercat i amb l'objectiu de protegir els interessos dels inversors, el patrimoni del FI podrà trobar-se 100% en compte corrent o invertit en actius del mercat monetari.

**2.4.** El FI no té índex de referència.

**2.5.** El FI no podrà fer servir el palanquejament.

**2.6.** El FI no podrà fer servir derivats.

**2.7.** El FI no té limitacions més enllà de les establertes a la política d'inversió i legislació vigent.

**2.8.** 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 participacions d'aquest FI ni han estat ni 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 participacions no podran tampoc distribuir-se entre persones amb la condició de recalitrants o a entitats financeres que tenen la consideració de *Non Participating FFI*.

### **3. Perfil de risc del FI i nivell de volatilitat**

**3.1.** El perfil de risc del FI és alt.

El FI 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, que es situa en un 6 en una escala de 7.

**3.2.** El FI té una volatilitat alta.

El rang de volatilitat depèn del perfil de risc del FI i es situa en un interval d'entre 15% i 25%.

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

**3.3.** El FI es categoritza com un producte no complex.

**3.4.** Degut a la naturalesa dels actius que integren el FI i prenent en consideració el detall de riscos que han de definir les entitats del sistema financer, d'acord amb el contingut del comunicat tècnic núm. 37/SGOIC de l'AFA, de 3 d'octubre de 2017, a continuació es descriuen –amb caràcter enunciatiu i no pas limitador– els principals riscos als quals poden estar sotmesos els partícips i el propi FI:

- **Amb caràcter general:** els rendiments obtinguts pels partícips 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 risc de liquiditat d'un actiu 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 risc de liquiditat d'un passiu 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 del FI, 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 del FI.
  - **Risc de preu:** representa les variacions desfavorables en valor dels actius del FI 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 estiguin associats a una inversió en el FI.

#### 4. Breu exposició de la valoració dels actius i, si escau, indicació del mètode de comptabilització dels interessos de la renda fixa

**4.1.** Per a determinar el valor dels actius i, en conseqüència, determinar el valor liquidatiu de cada participació del FI, es tindrà en consideració el valor del patrimoni existent en cada moment, deduint els comptes creditors de la suma de tots els seus actius, valorats amb subjecció a la normativa aplicable. En conseqüència, el valor liquidatiu que correspon a cada participació és el que resulta de dividir el valor del patrimoni del FI pel nombre de participacions emeses.

La Gestora –sobre la base de la política d'inversió i d'acord amb la normativa vigent– determinarà el valor liquidatiu de cada participació.

**4.2.** El valor liquidatiu d'una participació del FI es calcularà d'acord amb la periodicitat que consta en el present Prospecte Complet i, en qualsevol cas, cada cop que s'admetin subscripcions i/o reemborsaments del mateix.

**4.3.** El criteri general de valoració dels actius que integren el FI és el seu valor raonable, que és l'import pel qual pot ser intercanviat un actiu o cancel·lat un passiu entre les parts interessades i degudament informades que realitzen una transacció lliure i en condicions d'independència mútua. Amb caràcter general, el valor raonable serà el valor de mercat i es considera el preu cotitzat en un mercat regulat com la millor referència. Específicament, es pren en consideració el següent:

**4.3.1.** Els actius que cotitzen en mercats regulats seran valorats generalment al preu o canvi oficial de tancament de la data de referència o immediat dia hàbil anterior, prenent-lo del mercat més representatiu per volum de negociació de l'actiu o instrument en qüestió.

**4.3.2.** En cas que els actius no cotitzin en mercats regulats, el valor raonable es determinarà per l'aplicació de tècniques de valoració que reflecteixin el valor estimat de realització o valor probable de negociació, fent servir procediments comptables de valoració admesos internacionalment. Aquests criteris, acceptats a escala internacional com a bones pràctiques de valoració, cerquen –en tot cas– la valoració més adequada amb l'objectiu d'incloure tots els punts claus per a la determinació del susdit valor.

**4.3.3.** En termes generals, els actius seran valorats d'acord amb les següents regles:

- els actius de mercat monetari, d'acord amb el seu valor nominal amb l'interès acumulat;
- els actius de renda variable, d'acord amb el preu de mercat, utilitzant preus de tancament del darrer dia hàbil en base a les cotitzacions que proporciona Telekurs o Bloomberg. Si l'actiu no disposa de cotització diària, s'utilitzarà la de l'últim dia en què s'hagi publicat. Quan es tracti de títols no cotitzats, es faran servir els estats financers proporcionats per a les contraparts. Les plusvàlues i minusvàlues de cotització es determinen com a diferència entre el preu de cost i el preu de mercat a la data de valoració;
- els actius de renda fixa, d'acord amb el preu de mercat, utilitzant preus de tancament del darrer dia hàbil, habitualment en base a les cotitzacions dels contribuïdors que proporciona Bloomberg o d'altres fonts com ara Reuters, Telekurs o preus sol·licitats a experts independents. Pel que fa al càlcul dels interessos: els explícits es periodificaran linealment en base al tipus aplicat al nominal i els implícits no es periodificaran i s'aplicaran dins la plusvàlua. Així, el dia que es realitzi el pagament dels interessos, es deixarà de periodificar i s'abonarà al compte del FI o, si s'escau, del respectiu compartiment;
- les participacions en organismes d'inversió col·lectiva, d'acord amb l'últim valor liquidatiu disponible el darrer dia hàbil, sent la principal font Bloomberg.
- els derivats negociats en mercats organitzats, d'acord amb el preu de mercat, utilitzant preus de tancament del darrer dia hàbil que proporciona Bloomberg o Altura;
- els derivats no negociats en mercats organitzats (OTC) es valoraran diàriament d'acord amb tècniques internes de valoració i, si s'escau, amb la participació d'experts independents;
- els actius i efectiu denominats en divises diferents a la de referència del FI o, si s'escau, del respectiu compartiment, realitzant el contravalor escaient.

Tanmateix, quan la Gestora ho consideri rellevant, podrà recórrer a una valoració feta per experts independents.

### III. INFORMACIÓ ECONÒMICA



## 1. Règim fiscal

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

**1.2.** El FI està subjecte a la següent normativa:

- La Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris, i la seva normativa modificativa i/o complementària;
- L'actual capítol quart (Comptabilitat i estats financers) del títol II de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà;
- La Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre societats, i la seva normativa modificativa i/o complementària;
- La Llei 11/2012, del 21 de juny, de l'impost general indirecte, i la seva normativa modificativa i/o complementària;
- I qualsevol altra modificació legislativa o normativa posterior que sigui escaient.

**1.3.** Els partícips del FI estan subjectes, quan escaigui, a la següent normativa:

- La Llei 94/2010, del 29 de desembre, de l'impost sobre la renda dels no-residents fiscals, i la seva normativa modificativa i/o complementària;
- La Llei 19/2016, del 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal;
- La Llei 10/2017, del 25 de maig, d'intercanvi automàtic mitjançant sol·licitud prèvia i d'intercanvi d'informació espontani en matèria fiscal;
- La Llei 5/2014, del 24 d'abril, de l'impost sobre la renda de les persones físiques i la seva normativa modificativa i/o complementària;
- Conveni entre el Principat d'Andorra i altres estats per evitar la doble imposició en matèria d'impostos sobre la renda i prevenir l'evasió fiscal;
- La Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme;
- I qualsevol altra modificació legislativa o normativa posterior que sigui escaient.

## 2. Comissions mínimes i màximes

**2.1.** La Gestora pot percebre –en concepte de remuneració pels serveis prestats– una comissió de gestió, que pot calcular-se com un percentatge del patrimoni o sobre els resultats del FI o una combinació d'ambdós.

Aquesta comissió ha d'incloure obligatòriament tots els costos inherents al compliment de les seves funcions.

El Reglament i/o el present Prospecte Complet han de determinar els percentatges i/o imports màxims que es carreguen al FI per aquest concepte, la forma de càlcul, així com la periodicitat de les liquidacions corresponents.

Els informes reflectiran els imports efectius i la periodicitat de la liquidació d'aquesta comissió.

**2.2.** La Dipositària pot percebre –en concepte de remuneració pels serveis prestats– una comissió de dipositària, una de subscripció i/o una de reemborsament.

La comissió de dipositària pot calcular-se com un percentatge del patrimoni o segons els tipus d'actius custodiats.

Les comissions de subscripció i reemborsament han de ser una part degudament identificada del preu de subscripció i reemborsament de les participacions.

Quan la Dipositària percebi la susdita comissió de dipositaria, no podrà carregar despeses de custòdia i/o de liquidació de cupons o dividendes, entre altres, que no impliquin l'execució d'ordres de contractació d'instruments financers. Ans al contrari, sí pot rebre comissions per operacions de contractació d'instruments financers que executi en compliment de les instruccions de la Gestora, en les condicions establertes a les normes generals reguladores de les tarifes corresponents.

**2.3. Les comissions aplicables són les següents:**

**2.3.1. Comissió de gestió**

La Gestora percebrà –en concepte de gestió fixa– una comissió efectiva del 0,10% anual, calculada sobre el patrimoni del FI. La comissió de gestió fixa mínima és del 0,10% i la màxima del 0,40%.

**2.3.2. Comissió de Dipositària**

La Dipositària percebrà –en concepte d'administració i custòdia dels seus actius– una comissió efectiva del 0,05% anual, calculada sobre el patrimoni del FI. La comissió de dipositaria mínima és del 0,05% i la màxima del 0,20%.

**2.4. Comissió de subscripció**

El FI no aplicarà cap comissió per la subscripció de participacions.

**2.5. Comissió de reemborsament**

El FI no aplicarà cap comissió pel reemborsament de participacions.

**2.6. La meritació d'aquestes comissions es realitzarà amb la següent periodicitat:**

- Comissió de gestió fixa, cada trimestre
- Comissió de dipositaria, cada trimestre
- Comissió de subscripció, quan els inversors facin la seva aportació al patrimoni
- Comissió de reemborsament, en el moment del seu pagament

**3. Altres possibles despeses o comissions**

**3.1.** El FI no respon de les obligacions ni de la Gestora, ni de la Dipositària, ni dels partícips; només respon de les obligacions i de les despeses previstes als seus documents constitutius i de les obligacions i despeses que legalment li siguin atribuïbles.

**3.2.** El FI estarà subjecte a determinades despeses administratives –tals com honoraris d'auditoria externa, taxes de l'AFA, honoraris de notari i possibles reclamacions judicials i extrajudicials, entre altres, tant puntuals com redundants– que, quan escaient, se li imputaran en el moment en què hagin de fer-se efectives.

Al contrari, el FI sempre serà el beneficiari de tota retrocessió de qualsevol comissió que pugui rebre la Gestora relacionada amb la gestió del FI, en la mesura que aquesta sigui atribuïble a la inversió o operació realitzada per compte del FI.

**3.3.** Els partícips suportaran els costos resultants de la retrocessió d'una sol·licitud de subscripció, quan el seu pagament s'hagi fet per transferència bancària.

#### **IV. INFORMACIÓ COMERCIAL**

##### **1. Inversió inicial mínima i inversions subsegüents**

La inversió mínima inicial i les subsegüents és de 0,0001 participacions.

##### **2. Forma d'adquirir i/o vendre les participacions**

**2.1.** Les subscripcions i reemborsaments s'efectuaran sobre el valor liquidatiu, sense perjudici de les comissions de subscripció i reemborsament i de les eventuais despeses que s'hi afegeixin a càrrec del partícep. En tot cas, s'ha de diferenciar entre el valor liquidatiu de les participacions, les comissions en benefici de la Gestora i/o la Dipositària i les altres despeses a favor del distribuïdor i/o intermediari financer que realitzi la subscripció o el reemborsament, en el cas que existeixin aquests tercers.

**2.2.** La subscripció de participacions s'efectua mitjançant aportacions al patrimoni del FI, en forma de diners, valors negociables cotitzats en mercats regulats o altres que puguin figurar a l'actiu del FI.

**2.3.** Les participacions del FI no poden ser emeses sense que l'equivalent del preu d'emissió hagi estat abonat al seu patrimoni.

**2.4.** No hi ha límit de subscripció de participacions, llevat del capital màxim establert per Reglament.

**2.5.** L'acceptació de les sol·licituds de subscripció i reemborsament, que formen part de la gestió del passiu, és una funció delegada de la Gestora en la Dipositària.

**2.6.** Tota sol·licitud de subscripció ha de contenir la següent informació:

- Identificació de la persona física o jurídica que vol adquirir participacions (nom i cognoms o raó social, número fiscal d'identificació i domicili per a notificacions);
- Import i nombre de la inversió;
- Identificació del compte bancari d'on procedeix la transferència;
- Tota altra documentació exigida per la Gestora o la Dipositària, en virtut del previst a la Llei 14/2017, del 22 de juny, de prevenció i lluita contra el blanqueig de diners o valors i el finançament del terrorisme, i la seva normativa modificativa i/o complementària.

Un cop admesa la sol·licitud, serà atesa seguint l'ordre cronològic d'arribada.

**2.7.** La liquidació dels reemborsaments es realitzarà en efectiu en la divisa de referència del FI. La sol·licitud de reemborsament que no hagi estat liquidada serà retornada a l'inversor sense cap cost d'anul·lació.

**2.8.** En tot cas, la liquidació dels reemborsaments està supeditada a l'existència de liquiditat i sempre s'ha de vetllar pels interessos legítims de tots els partícips.

**2.9.** Un cop rebuda una sol·licitud de reemborsament i acceptat el seu abonament, l'import es reemborsarà al compte del partícip amb la data i el valor liquidatiu corresponents d'acord al previst en el present Prospecte Complet.

**2.10.** La transmissió entre vius està permesa entre cònjuges i/o familiars (ascendents, descendents o col·laterals) fins el segon grau de consanguinitat i/o afinitat. No obstant això, la transmissió per causa de mort estarà sotmesa al dret de successions aplicable als partícips i als requisits establerts en la normativa andorrana relativa a la inversió estrangera.

### **3. Forma de passar d'un compartiment a un altre i comissions aplicables**

**3.1.** No aplica en aquest FI per no existir compartiments.

### **4. Data de tancament dels comptes i data i forma de distribució dels dividendes**

**4.1.** L'exercici social coincidirà amb l'any natural i, per tant, finalitzarà per tot el dia 31 de desembre de cada any.

**4.2.** Els estats financers reservats del FI, que s'elaboren trimestralment i corresponen a l'últim dia de cada trimestre, s'han de remetre a l'AFA durant el mes següent a la finalització de cada trimestre.

**4.3.** Els estats financers públics del FI s'elaboren com a mínim amb caràcter anual i són auditats per una entitat de prestigi reconegut i publicats separatament de la publicació relativa a l'informe de tancament de l'exercici. S'han de remetre a l'AFA durant els 3 mesos següents al tancament de cada exercici anual. Si s'elaboressin amb una periodicitat superior a l'any, es remetran a l'AFA en el decurs dels 3 mesos següents al tancament de l'auditoria.

**4.4.** Aquest FI és de capitalització.

### **5. Freqüència i lloc de publicació del valor liquidatiu**

**5.1.** El valor liquidatiu de cada participació es calcula diàriament.

**5.2.** El valor liquidatiu de les participacions es publica a la pàgina web [www.andbank.com](http://www.andbank.com) i es troba també a disposició dels inversors a les oficines d'Andbank i sota petició a la Gestora.

### **6. Hora de tall a partir de la qual es consideren realitzades les ordres rebudes**

**6.1.** Hora de tall per la subscripció de participacions:

Tota sol·licitud de subscripció rebuda abans de les 12 hores d'un dia de valoració o D (entès com cada dia hàbil en què es valora el patrimoni del FI), si s'accepta, prendrà el valor liquidatiu del mateix dia de valoració (D), que es calcularà el dia hàbil següent (D+1), i serà abonada al FI al quart dia hàbil següent (D+4).

Tota sol·licitud de subscripció rebuda després de les 12 hores de D, si s'accepta, prendrà el valor liquidatiu del proper dia de valoració (D+1), que es calcularà el dia hàbil següent (D+2), i serà abonada al FI al cinquè dia hàbil següent (D+5).

Es farà una anotació en compte de la subscripció de participacions, amb el detall de la transacció.

**6.2.** Hora de tall pel reemborsament de participacions:

Tota sol·licitud de reemborsament rebuda abans de les 12 hores de D, si s'accepta i sempre que es pugui liquidar efectivament en la forma prescrita, prendrà el valor liquidatiu del mateix dia (D), que es calcularà el dia hàbil següent (D+1), i serà abonada als partícips el quart dia hàbil següent (D+4).

Tota sol·licitud de reemborsament rebuda després de les 12 hores de D, si s'accepta i sempre que es pugui liquidar efectivament en la forma prescrita, prendrà el valor liquidatiu del proper dia de valoració (D+1), que es calcularà el dia hàbil següent (D+2), i serà abonada als partícips el cinquè dia hàbil següent (D+5).

Es farà una anotació en compte del reemborsament de participacions, amb el detall de la transacció.

**6.3.** La Gestora podrà limitar el nombre total de participacions que poden ser trameses en D, en atenció a l'interès i la preservació del patrimoni del FI i dels seus partícips. El preu de reemborsament de les participacions que, en virtut d'aquesta limitació, no hagin estat liquidades en un dia de valoració (D) passaran a ser liquidades el següent dia de valoració i així successivament.

## **V. INFORMACIÓ ADDICIONAL**

### **1. Lloc de consulta dels prospectes i dels informes de l'OIC**

**1.1.** El Prospecte Complet, el Prospecte Simplificat i el Reglament, així com els Informes Trimestrals del FI a mesura que s'elaborin, es troben a disposició dels inversors a la pàgina web [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

**1.2.** Els Prospecte Complet i Simplificat han de mantenir-se actualitzats, prèvia autorització i/o inscripció a l'AFA, en els seus aspectes essencials:

- Substitució de la Gestora o la Dipositària
- Delegació de la gestió dels actius en un tercer
- Canvi d'entitat delegada
- Modificació de la política d'inversió o de distribució de resultats
- Elevació de comissions
- Canvi en la forma de càlcul o imputació futura de noves despeses
- Modificacions del procediment de subscripció i reemborsament
- Creació i liquidació de compartiments i classes de participacions

**1.3.** El Prospecte Complet i els Prospectes Simplificats han de mantenir-se actualitzats en els seus aspectes no essencials (per defecte, tots aquells aspectes que no siguin aspectes essencials) només quan es publiqui un nou prospecte o transcorregut un any des de la primera modificació d'un aspecte no essencial.

**1.4.** Els Informes Trimestrals s'han de publicar o posar a disposició dels inversors durant el mes següent de l'acabament del trimestre o període corresponent en el lloc que s'indiqui al present prospecte.

### **2. Entitat supervisora**

**2.1.** L'entitat supervisora del FI és l'Autoritat Financera Andorrana (AFA), domiciliada al carrer Bonaventura Armengol, número 10, a la 4rta planta del bloc 2 de l'Edifici Montclar d'Andorra la Vella, té les funcions de promoure i vetllar pel bon funcionament i l'estabilitat del sistema financer andorrà,

amb la finalitat d'assegurar el compliment de la normativa aplicable a les entitats que l'integren i disposant a l'efecte del poder disciplinari i sancionador.

L'entitat supervisora del FI és la mateixa que la de la Gestora.

### **3. Lloc i contacte per a informació suplementària**

**3.1.** Per a qualsevol aclariment o requeriment d'informació complementària, els inversors o futurs inversors podran adreçar-se a les oficines d'Andbank.

### **4. Circumstàncies i modalitats de dissolució del FI**

**4.1.** El FI queda dissolt i s'obre el període de liquidació en els següents supòsits:

- Pel venciment del termini assenyalat, si es constituí per un període determinat;
- Per acord de la Gestora i de la Dipositària, especialment si qualsevol d'aquestes ha cessat en les seves funcions i no s'ha designat cap altra que la substitueixi;
- Quan el capital social no arribi al mínim exigint a la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà;
- Per les causes, conformes a la legislació vigent, que el Reglament estableixi;
- Per incompliment d'altres preceptes legals.

**4.2.** Els acords de dissolució i liquidació han de ser notificats de forma immediata a l'AFA i als partícips del FI pel procediment de publicitat determinat a la documentació constitutiva del FI i per la legislació aplicable.

**4.3.** En el cas que el FI es trobi en situació de manca de liquiditat i el seu patrimoni net sigui positiu, la Gestora ha de decidir si procedeix a la seva liquidació o si pot continuar operant, per la qual cosa ha d'arribar als acords pertinents amb els creditors, siguin tercers o partícips que hagin sol·licitat el reemborsament de les seves participacions, a fi de resoldre la situació de mancança, efectuant les compensacions que corresponguin.

En aquells casos en què el FI sigui definitivament insolvent, la Gestora ho ha de comunicar a l'AFA, sol·licitant-li autorització per procedir a la seva dissolució. L'AFA pot decidir que sigui la mateixa Gestora qui realitzi la liquidació o encomanar-ho a qualsevol altra entitat habilitada per a la seva gestió.

En qualsevol cas, el FI no està subjecte als procediments de suspensió de pagaments i fallida. En cas d'insolvència definitiva, es liquiden sota la supervisió de l'AFA. L'entitat encarregada de gestionar la liquidació ven la totalitat dels actius, fa pagaments amb el seu producte als creditors del FI o, si s'escau, dels respectius compartiments (exceptuant dintre d'aquest concepte els partícips), a prorrata dels imports dels crèdits que cadascun d'ells tingui i sense rang de prioritat, a excepció dels crèdits especialment garantits amb un dret real o negoci jurídic d'efecte equivalent sobre un actiu individualitzat. Seguidament, s'han d'elaborar els corresponents estats financers i es determina la quota que correspon a cada partícip.

**4.4.** L'AFA ha d'incoar l'expedient corresponent seguint la normativa aplicable a l'efecte quan es donin les circumstàncies per a la liquidació del FI i la Gestora no hagi iniciat el procediment corresponent.

**4.5.** Un cop dissolt el FI, s'obre el període de liquidació, restant en suspens el dret de reemborsament i de subscripció de participacions.

**4.6.** La liquidació del FI és realitzada per la Gestora amb el concurs de la Dipositària, havent complert els requisits de publicitat als partíips, qui hauran d'actuar amb la major diligència i rapidesa possible.

**4.7.** El procés de dissolució ha de ser supervisat per l'Auditora qui, si s'escau, n'ha de trametre un informe complet a l'AFA.

**4.7.** Un cop dissolt i liquidat el FI, la Gestora conjuntament amb la Dipositària ho han de comunicar a l'AFA per tal que aquesta autoritat doni de baixa el FI del registre corresponent.

#### **5. Darrera actualització del Prospecte**

La darrera actualització del present prospecte és de data 3 d'abril del 2023.