

PROSPECTE EQUITY FUND, FI

DEFINICIONS

En aquest prospecte les paraules i conceptes que hi apareixen tenen el significat següent:

"Dia feiner": són els dies en que els bancs al Principat d'Andorra són oberts al públic.

"Dia de Contractació": és qualsevol dia feiner o qualsevol altre dia que la societat gestora determini, amb el ben entès que cada setmana hi haurà almenys un Dia de Contractació.

"Renda": significa, en relació amb l'actiu del fons, tots els interessos, dividendes i altres ingressos (incloent devolucions d'impostos) que la societat gestora consideri que tenen naturalesa de renda i que són atribuïbles a aquest fons durant el període pertinent.

"Valor d'Actiu Net": significa el Valor d'Actiu Net del fons, calculat com més endavant es descriurà en aquest mateix document.

"Valor d'Actiu Net per participació": és el Valor d'Actiu Net dividit pel nombre de participacions del fons, en circulació.

"O.C.D.E." és l'Organització per a la Cooperació i el Desenvolupament Econòmic.

"Mercat reconegut": és aquella Borsa o mercat regulat que opera de forma regular i està reconegut i obert al públic, amb inclusió d'aquells situats a països membres de la O.C.D.E., però sense limitar-se als mateixos.

"Participació" o "Part": és qualsevulla de les participacions del fons, segons el que indiqui el context.

"Particip": tota persona titular de participacions del fons.

"Moneda del Fons": En funció de cada compartiment, segons s'especifica als annexes corresponents.

"Punt de valoració" és l'hora d'un dia de contractació, triada per la societat dipositària en què s'obtenen els preus dels actius del fons i en què la societat dipositària calcula el Valor d'Actiu Net per participació. La societat gestora fixa el punt de valoració a les 23,00 hores, hora del Principat d'Andorra. Qualsevol modificació del punt de valoració serà oportunament notificada als partícips.

"Comunicacions" tota comunicació que la societat gestora hagi d'efectuar als partícips, en mèrits del què disposa el present prospecte i el Reglament, es farà mitjançant avís electrònic o informàtic al compte del partípic a ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, S.A., llevat que el partípic hagi demanat expressament altre mitjà.

"Parquet virtual" portal d'informació de mercats financers d'andbank que es troba a la pàgina web www.parquetvirtual.com

I- Presentació de l'OIC

1.- Denominació de l'OIC:

Organisme d'Inversió Col·lectiva de dret andorrà constituït sota la forma de fons d'inversió denominat EQUITY FUND, FI, amb diferents compartiments. Constituït en Escripura Pública autoritzada pel notari Sr. Joan Carles RODRIGUEZ MIÑANA, en data 16 de juliol del 2009, sota el número 637 de protocol.

L'OIC té com a objecte exclusiu l'adquisició, la tinença, l'administració en general i la venda de valors mobiliaris i altres actius financers, així com la contractació de productes derivats financers amb vista a una adequada composició dels seu actius, els riscos i els tipus de rendiment, sense participació majoritària econòmica o política en cap societat, en compliment a la política d'inversió establerta en cada compartiment.

Els actius de l'OIC i de cada compartiment es mantindran separats dels actius d'altres OIC i/o compartiments i no se'ls podrà utilitzar per liquidar el passiu de cap altre OIC i/o compartiment, ni les reclamacions efectuades contra qualsevol altre OIC i/o compartiment.

Es fixa el domicili del fons en el domicili social de la societat gestora, essent actualment Carrer Manel Cerqueda Escaler, 3-5 Parròquia d'Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.

2.- Societat Gestora:

2.1 Identificació :

La societat gestora del fons és ANDORRA GESTIÓ AGRÍCOL REIG, S.A. (ABANS MON GESTIÓ, S.A.U.)

Societat de dret andorrà inscrita en el Registre de Societats amb el número 8468 i inscrita en els Registres de l'INAF amb el número EFI-OI 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.

El seu domicili social es troba a Carrer Manel Cerqueda Escaler, 3-5 parròquia d'Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.

2.2 Funcions:

La direcció i l'administració del fons corresponen a la societat gestora que, de conformitat amb la normativa vigent i subjecte al compliment de les funcions establertes en aquesta i el present prospecte; tindrà ple poder de representació i d'administració sobre el fons i tot el seu patrimoni, sense que puguin impugnar-se, en cap cas, per defecte de facultats d'administració i de disposició, els actes i contractes per ella realitzats amb tercers en l'exercici de les atribucions que, com a societat gestora, li corresponen.

3.- Societat Dipositària

3.1 Identificació:

El dipositari del fons és l'entitat bancària ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, S.A. Figura degudament inscrita en els Registres de l'INAF amb el número EB 01/95. El seu domicili social és Carrer Manel Cerqueda Escaler, 6, Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.

3.2 Funcions:

El dipositari és responsable de la custòdia dels valors mobiliaris, actius financers, instruments financers i efectiu que integren l'actiu del fons, sense que la seva responsabilitat es vegi afectada pel fet de confiar a un tercer la custòdia de part o de la totalitat dels valors.

Així mateix, li correspon l'exercici, davant dels partícips, de la supervisió i vigilància de la gestió realitzada per la societat gestora del fons i demés funcions previstes a la normativa vigent.

3.3. Funcions delegades per la societat gestora:

A més de les abans referides funcions, per delegació de facultats de part de la societat gestora a favor de la dipositària, aquesta també és responsable de:

- la gestió administrativa que consisteix en: a) la determinació de valors liquidatius, inclòs el règim fiscal aplicable, b) la comptabilitat i les tasques jurídiques, c) l'elaboració dels prospectes i dels informes públics, d) el control del compliment de la normativa aplicable, e) la gestió del registre de partícips, f) la gestió i manteniment informàtic, g) la gestió dels recursos humans h) la plena representació judicial i extrajudicial davant de tota mena de persones físiques i jurídiques.

- la gestió del passiu que consisteix en: a) l'acceptació de les subscripcions, dels reembossaments (registre de partícips) i transmissió de les ordres corresponents b)l'ordenament dels reembossaments/de les vendes de les participacions.

- la gestió de distribució que consisteix en :a) la tramesa de la documentació (informes publicitaris, informes de gestió,etc.) b) la selecció dels distribuïdors.

3.4.- Funcions delegades pel dipositari

El dipositari ha delegat la custòdia a Bank of New York-New York, Bank of New York-Brussels, Bank of New York-Ireland, Fundsettle, Fondcenter i Newedge, depenent del tipus d'actiu.

El dipositari ha delegat també la custòdia dels bons sobirans dels Estats Units a BANK OF NEW YORK MELLON, amb domicili a One Wall Street, New York N.Y. 10286 (www.bnymellon.com)

4.- Vincles entre el dipositari i la societat gestora

Les relacions entre la societat gestora, ANDORRA GESTIÓ AGRÍCOL REIG, S.A. (ABANS MON GESTIÓ, S.A.U.)i el dipositari ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. es troben regulades en el contracte de dipositària convingut entre les parts en data 16 d'abril de 2008.

La societat gestora i la societat dipositària podran sol·licitar la seva substitució quan així ho estimin pertinent, mitjançant escrit adreçat per l'un a l'altre; a tal escrit s'indicarà la raó social de la nova societat gestora o de la nova societat dipositària i que el substitut accepta tal funció. En cap cas podrà la societat gestora i la societat dipositària renunciar

a l'exercici de les seves respectives funcions mentrestant no s'hagin complert tots els requisits i tràmits per a la designació dels seus substituïts. A més, la societat gestora, mitjançant preavís escrit d'un mes d'antelació, podrà destituir la societat dipositària i nomenar-ne un de nou. Qualsevol canvi de la societat dipositària serà oportunament comunicat als partícips.

La declaració de cessació de pagaments o de fallida de la societat gestora i/o la societat dipositària no produirà de dret la dissolució del fons i/o compartiments, però l'entitat afectada cessarà en la seva gestió o custòdia.

5.- Auditoria Externa

Els comptes anuals del fons i/o compartiments seran sotmesos a revisió externa per una entitat auditora independent, contractada per la societat gestora amb caràcter permanent, que no pot ser la mateixa durant més de 5 anys consecutius.

L'informe d'auditoria ha de fer menció de la validació de la valoració de les aportacions a l'OIC i/o compartiments que no hagin estat dineràries

Sense perjudici de les demandes puntuals, l'INAF ha de rebre els estats financers públics corresponents a cada exercici durant els tres mesos següents al tancament de l'exercici en qüestió i, en cas que s'elaborin amb una periodicitat superior a l'any, en el decurs dels tres mesos següents al tancament de l'auditoria.

En el cas de societats i fons amb compartiments, l'auditoria de comptes ha de referir-se a cadascun dels compartiments.

L'entitat auditora del present fons ha de ser la mateixa que l'entitat auditora de la societat gestora.

L'entitat auditora contractada per la societat gestora i doncs del present fons i els respectius compartiments és Deloitte S.A.

6.- Divisa de referència i horitzó d'inversió

La divisa de referència de cada compartiment s'especifica als annexes corresponents. Horitzó mínim recomanat d'inversió de cada compartiment s'especifica als annexes corresponents

7.- Durada

El fons i/o compartiments es constitueixen amb una duració il·limitada.

8.- Nombre i identificació dels compartiments

El present fons està constituït per deu (8) compartiments que es denominen com segueix:

- EQUITY FUND SPAIN – A, regulat a l'annex 1 del present prospecte
- EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES– A, regulat a l'annex 2 del present prospecte
- EQUITY FUND GLOBAL – A, regulat a l'annex 3 del present prospecte

- EQUITY FUND U.S. – A, regulat a l'annex 4 del present prospecte
- EQUITY FUND EURO ACTIVE VALUE – A, regulat a l'annex 5 del present prospecte
- EQUITY FUND CHINA – A, regulat a l'annex 6 del present prospecte
- EQUITY FUND EMERGING MARKETS – A, regulat a l'annex 7 del present prospecte
- EQUITY FUND EMERGING MARKETS EUR – A, regulat a l'annex 8 del present prospecte

9.- Les parts o participacions

El patrimoni del fons i/o compartiments està dividit en parts o participacions de les mateixes característiques, sense valor nominal, que confereixen als seus titulars un dret de copropietat sobre el fons. Totes les parts emeses seran registrades i el Registre de Parts o Participacions serà una prova conculent de propietat. Les parts o participacions seran emeses en un imprès no certificat, a menys que en el moment de la sol·licitud es demani específicament un certificat. L'imprès no certificat permet la societat gestora dur a terme les diligències per la redempció sense demora indeguda i, per tant, la societat gestora recomana als partícips que mantinguin les seves parts o participacions en un imprès no certificat.

Cas que un partípic sol·liciti que s'emetin les parts o participacions certificades, se li expedirà un certificat de parts o participacions, a ell personalment o al representant que a l'efecte hagi ell anomenat, normalment dins del termini dels 28 dies posteriors a l'acabament del procés de registre o de la transferència de les participacions, segons sigui el cas.

Qualsevulla modificació en les dades personals del partípic, la pèrdua del número de partípic o la pèrdua del certificat hauran de ser notificades immediatament i per escrit a la societat gestora, qui es reserva el dret a exigir una indemnització -en el seu cas- o una autenticació contrasignada per un banc, un notari, o un tercer acceptable per la societat gestora, abans d'acceptar aquestes instruccions.

La subscripció de parts o participacions implica l'acceptació, per part del partípic, del present prospecte i del reglament pels quals es regeix el fons i/o compartiments. La subscripció mínima és d'una (1) part o participació.

Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte.

La condició de partípic implica l'acceptació dels reglaments/estatuts /prospecte de l'OIC i/o compartiments i confereix els drets reconeguts en la legislació vigent, i en particular:

- a) El de sol·licitar el reembossament de les parts o participacions al valor fixat d'acord amb els termes previstos legalment i en els reglaments/estatuts i el de rebre el valor de la seva part o participació quan són liquidats.
- b) El de sol·licitar el reembossament del valor de les seves parts o participacions sense deducció de cap comissió o despesa en els supòsits establerts en la normativa vigent.

- c) El d'obtenir informació sobre els OIC i/o compartiments i el valor de les parts o participacions a les dates de càlcul del valor liquidatiu de les parts de l'OIC i/o compartiments d'acord amb el seu reglament i la normativa vigent.
- d) El d'exigir responsabilitats a la societat gestora o societat d'inversió i al dipositari per l'incompliment de les seves obligacions legals.

Els partícips no responen dels deutes dels OIC i/o compartiments; únicament poden perdre la seva aportació. En conseqüència, els creditors dels OIC i/o compartiments no poden fer efectius els seus crèdits sobre el patrimoni dels partícips/accionistes.

10. Perfil inversor

El perfil d'inversor de cada compartiment s'especifica als annexes corresponents.

11. Societat d'assessorament

Alguna societat d'assessorament participa en la gestió d'algun dels compartiments tal com s'especifica als annexes corresponents.

II.- Informació sobre les inversions

1.- Definició dels objectius:

És objectiu prioritari de la política d'inversió del fons i/o compartiments la preservació del patrimoni, la liquiditat i la rendibilitat, orientats tots ells a obtenir el major rendiment amb la major seguretat possible, observant en tot moment les directrius i limitacions quantitatives que estableixin les disposicions legals vigents (Llei 10/2008 del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà).

2.- Política d'inversions de l'OIC:

La política d'inversió de cada fons i/o compartiment s'especifica als annexes corresponents.

3.- Identificació

Únicament s'autoritzen operacions amb instruments derivats amb finalitat de cobertura. La contractació de derivats estarà autoritzada per tal de reduir el perfil de risc i no tindran efectes en el grau de palanquejament del fons i/o compartiment. La Societat Gestora pretén en circumstàncies apropiades utilitzar les tècniques i instruments disponibles, tant per a una gestió de la cartera eficient com per obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès, de preu, volatilitat, contrapartida, crèdit, etc.

4.- Perfil de risc

Tot i les possibilitats del fons i/o compartiment d'utilitzar el fons i/o compartiment per opcions, futurs i contractes swap i a entrar en transaccions de divises amb l'objectiu de cobrir els riscos del tipus de canvi, tots els fons i/o compartiment estan subjectes a fluctuacions de mercat o de moneda, i als riscos inherents a totes les inversions. Per tant,

no es pot oferir cap garantia que el capital invertit serà preservat, o que s'incrementi el capital.

La volatilitat històrica de cada fons i/o compartiments s'especifica als annexes corresponents.

5.- Exposició del mètode de valoració dels actius

El Valor d'Actiu Net de la part o participació es calcularà restant dels actius del fons i/o compartiment el seu passiu i dividint-ne el resultat pel nombre de parts o participacions en circulació.

La societat depositària determinarà el Valor d'Actiu Net per part o participació del fons i/o compartiment en cada Dia de Contractació, per referència als darrers preus de contractació disponibles obtinguts a través del proveïdor oficial de preus, en el Punt de Valoració del Dia de Contractació pertinent. El valor d'una inversió que estigui cotitzada, registrada en Borsa o amb la qual es negociï normalment en un mercat de valors es basarà normalment en el preu de tancament de mercat, a disposició de la societat gestora en el Punt de Valoració.

Per a determinar el valor dels actius del fons i/o compartiment, cada títol que es negociï en més d'un Mercat reconegut serà valorat en relació a aquell Mercat reconegut que la societat gestora determini que proporciona un criteri de valor més just per a aquell títol.

Quan no es disposi de cotització del preu, o quan, en opinió de la societat gestora, el preu ofert no sigui representatiu del valor de mercat just del títol, o quan el valor no es cotitzi en un Mercat reconegut, el valor d'aquest element avaluable serà determinat per la societat gestora amb cura i bona fe.

L'actiu disponible i tot el passiu seran avaluats normalment al seu valor nominal amb l'interès acumulat fins el Punt de Valoració corresponent; els certificats de dipòsit, els bons del Tresor, els efectes comercials i altres instruments negociables s'avaluaran normalment al preu de liquidació en el mercat.

Els instruments derivats seran avaluats a preu de mercat o en la forma que la societat gestora determini amb cura i bona fe.

Els valors expressats en divisa diferent a la divisa del fons i/o compartiment seran valorats en la divisa del fons en el punt de valoració.

La societat gestora podrà ajustar el valor de qualsevulla inversió, podrà permetre d'utilitzar qualsevol altre mètode d'avaluació, o bé pot seguir altres normes prudents d'avaluació si considera que, ateses les circumstàncies, cal adoptar aquest ajustament o mètode alternatiu d'avaluació, o que les susdites altres normes prudents d'avaluació reflecteixen més justament el valor de la susdita inversió.

Exceptuant-ne els casos en que s'hagi suspès la determinació del Valor d'Actiu Net per part o participació en les circumstàncies ja descrites, el Valor d'Actiu Net per participació en el fons i/o compartiment es farà públic al domicili social de la societat gestora.

Els interessos de mercat monetari es van periodificant diàriament a la valoració del fons i/o compartiment .

El dia que es realitza el pagament dels interessos, es deixa de periodificar, i s'abona al compte del fons i/o compartiment .

6.- Préstec de títols

La societat gestora, en tant que prestamista, autoritza a la societat dipositària, per tal de prendre, en tant que prestatari, títols i valors patrimonials del fons i/o compartiment; cada vegada que la societat dipositària en disposi, s'entendrà perfeccionat un préstec i mensualment la societat dipositària adreçarà una comunicació a la societat gestora informant-la de la identificació i nombre dels títols prestats i remuneració al fons. Mentre la societat dipositària no faci el reembossament, quedarà en suspens el cobrament de la comissió de custòdia dels títols o valors prestats; tanmateix, els drets econòmics que corresponguin als títols prestats (dividends, interessos, atribucions gratuïtes d'accions o d'obligacions, etc.) pertanyen al fons i/o compartiment.

III.-Informació econòmica

1.- Règim fiscal

1.1 Consideracions generals.

Es recomana als partícips i als potencials inversors que consultin assessors professionals pel que fa a la possible imposició fiscal o a d'altres conseqüències de la compra, tinença, venda, conversió o altre tipus d'alienació de les participacions del fons i/o compartiment.

Les següents indicacions sobre imposició fiscal es basen en l'assessorament rebut per la societat gestora en relació amb les lleis i la pràctica vigents en la jurisdicció pertinent a la data d'atorgament d'aquest instrument. Com passa amb qualsevulla inversió, no pot haver-hi cap garantia que la situació fiscal en el moment d'una inversió en el fons i/o compartiment duri indefinidament.

Els dividends, plusvàlues, interessos i qualssevol revinguts o beneficis en relació a valors i actius patrimoni del fons i/o compartiment poden estar sotmesos a impostos i retencions fiscals; és possible que el fons i/o compartiment no pugui beneficiar-se d'una reducció o exempció d'impostos o retencions, en virtut de convenis per evitar la doble imposició establerts entre Estats. Si aquesta situació en el futur es modifica i el fons i/o compartiment obtingués el reembossament d'impostos o quantitats retingudes, el Valor d'Actiu Net no serà establert retroactivament i el benefici s'assignarà als partícips en el moment del reembossament.

1.2.- Imposició fiscal de les parts o participacions.

Les parts o participacions del present fons i/o compartiment podrien estar subjectes a la Llei 11/2005, del 13 de juny, d'aplicació de l'Acord entre el Principat d'Andorra i la Comunitat Europea relatiu a l'establiment de mesures equivalents a les previstes a la Directiva 2003/48/CE del Consell en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi en forma de pagament d'interessos.

2.- Comissions :

2.1 -Comissió de compra i venda.

A discreció de la societat gestora es podran establir comissions de subscripció o reembossament de les participacions, fins al màxim establert en els annexes del present prospecte. Aquestes comissions que seran pagades pel partícip, consistiran en incrementar el preu de compra o disminuir el preu de venda, segons el cas, d'un percentatge que no podrà ésser superior al suara esmentat (ISI inclòs).

2.2. Comissió de gestió

La societat gestora està legitimada a rebre diàriament del fons i/o compartiment com a remuneració pels seus serveis de direcció i administració del fons i/o compartiment i dels títols que l'integren, una comissió anual fixa de fins al màxim establert en els annexes del present prospecte, calculada sobre el Valor d'Actiu Net diari del fons i/o compartiment, sense deducció prèvia de l'import de la comissió (ISI inclòs).

2.3.Comissió de dipositària

La societat dipositària està legitimada a rebre diàriament del fons i/o compartiment com a remuneració pels seus serveis de dipositària dels actius què integren el fons i/o compartiment, una comissió anual fixa de fins al màxim establert en els annexes del present prospecte , calculada sobre el Valor d'Actiu Net diari del fons i/o compartiment, sense deducció prèvia de l'import de la comissió. Aquesta comissió inclou les despeses de custòdia i/o de liquidació de cupons o dividendes (ISI inclòs).

3. Canvi de nivell de comissió

La societat gestora i la societat dipositària podran a la seva discreció canviar el nivell de comissions de gestió o de custòdia respectivament, sense ultrapassar els màxim fixats en els apartats anteriors, respectivament. A tal efecte hauran de seguir el procediment establert per la Llei 10/2008 del 12 de juny de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.

IV. Informació comercial

1.- Inversió mínima

La inversió mínima de cada compartiment s'especifica als annexes corresponents

2.- Forma d'adquirir i vendre les parts o participacions.

2.1 Adquisició de les parts o participacions

Les sol·licituds de compra es poden fer per fax, per telèfon o per escrit. Les sol·licituds hauran d'incloure la següent informació:

- import de la inversió.
- nom i cognoms o raó social del sol·licitant, el seu número si en té un d'assignat i nom i adreça on enviar la confirmació de l'adquisició.
- declaració sobre la manera de realitzar la liquidació.
- tota altra documentació exigida a la Llei andorrana de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional, de 29 de desembre de 2000 modificada per la llei 28/2008 de l'11 de

desembre "Llei de cooperació penal internacional i de lluita contra el blanqueig de diners o valors producte de la delinqüència internacional i contra el finançament del terrorisme", i en la normativa que la complementi o substitueixi.

Les parts o participacions seran emeses tan bon punt la societat gestora hagi executat la sol·licitud de contractació. Totes les sol·licituds seran ateses seguint l'ordre cronològic d'arribada.

Tota sol·licitud de compra que rebi la societat gestora abans de les 16 hores d'un Dia de Contractació, si és acceptada i es pot efectuar la liquidació en la forma prescrita, serà executada el dia següent al Dia de contractació, al preu vigent al moment de l'execució, és a dir, el resultant del càlcul del Valor d'Actiu Net per participació en el Punt de valoració del Dia de Contractació anterior. Tota sol·licitud rebuda després de les 16,00 hores d'un Dia de contractació, és considerarà rebuda el següent dia de contractació; en conseqüència, si és acceptada i es pot efectuar la liquidació en la forma prescrita, serà executada el segon Dia de contractació següent al dia de recepció, al preu resultant del càlcul del Valor d'Actiu Net per participació en el Punt de valoració del Dia de Contractació següent al dia de recepció.

Les sol·licituds rebudes en dia que no sigui Dia de Contractació seran tractades com si haguessin estat rebudes per la societat gestora en el següent Dia de Contractació disponible.

La societat gestora enviarà al sol·licitant confirmació escrita de les participacions comprades en el termini de cinc dies feiners a partir de l'execució. Aquesta confirmació proporcionarà detalls de la transacció.

L'imprès de registre, que formarà part de la sol·licitud, exigirà que els sol·licitants subministrin certa informació detallada necessària per completar el procés de registre.

2.2 Venda de les parts o participacions

Les ordres de venda han d'adreçar-se per fax, per telèfon o per escrit i seran despatxades de la manera descrita a continuació.

La societat gestora estarà obligada, amb els requisits previstos en el present Reglament/prospecte i en la normativa aplicable, a reemborsar les participacions del fons i/o compartiment des del mateix moment en que es sol·liciti pels interessats.

Les ordres de redempció han de fer-se a la societat gestora o a les oficines de la societat dipositària mitjançant persones i entitats legalment autoritzades.

Tota sol·licitud de venda que rebi la societat gestora abans de les 16 hores d'un Dia de Contractació, si és acceptada i es pot efectuar la liquidació en la forma prescrita, serà executada el dia següent Dia de contractació, al preu vigent al moment de l'execució, és a dir, el resultant del càlcul del Valor d'Actiu Net per participació en el Punt de valoració del Dia de Contractació anterior. Tota sol·licitud rebuda després de les 16,00 hores d'un Dia de contractació, és considerarà rebuda el següent dia de contractació; en conseqüència, si és acceptada i es pot efectuar la liquidació en la forma prescrita, serà executada el segon Dia de contractació següent al dia de recepció, al preu resultant del

càlcul del Valor d'Actiu Net per participació en el Punt de valoració del Dia de Contractació següent al dia de recepció.

Les sol·licituds rebudes en dia que no sigui Dia de Contractació seran tractades com si haguessin estat rebudes per la societat gestora en el següent Dia de Contractació disponible.

S'enviarà als partícips una nota de confirmació en la qual es facilitaran detalls complets de la transacció. En el cas d'una tinença de participacions certificades, s'expediran nous certificats de participacions, incloent els certificats de participacions romanents, si s'escau, si el partípic ho sol·licita, en el termini de 28 dies.

Pel que fa a les parts o participacions certificades, la societat gestora no està obligada a acceptar l'ordre de venda, fins que no hagi rebut la confirmació escrita i un certificat renunciant a aquestes.

La societat gestora pot limitar el nombre total de parts o participacions que poden ser venudes en un Dia de Contractació al 5% del nombre total de participacions en circulació en aquell moment (o bé altre percentatge més baix que la societat gestora pugui establir, atenent a l'interès del fons i/o compartiment i dels seus partícips). Qualsevulla parts o participacions què, en virtut d'aquesta limitació, no siguin liquidades en un determinat Dia de Contractació passaran a ser liquidades el proper Dia de contractació disponible.

3.- Càrrecs i abonaments als partícips.

Les liquidacions de les subscripcions es realitzaran en numerari compensat en la divisa del fons. Es poden efectuar pagaments a la societat gestora en divises altres que en la del fons, previ l'adient contravalor, a càrrec del sol·licitant. El pagament pot realitzar-se mitjançant un dels mètodes següents:

- per càrrec directe al compte del partípic a ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A.. en la divisa del fons i/o compartiment, que es realitzarà amb la data valor que correspongui.
- per transferència en la divisa del fons i/o compartiment directament a la societat gestora, al compte d'aquesta obert a ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A.. incloent la següent informació: el nom del fons i/o compartiment, els cognoms i nom del sol·licitant o la raó social, el nombre de participacions i la quantitat aproximada a invertir. En aquest cas, els sol·licitants han de donar instruccions als seus banquers d'avisar la societat gestora de l'enviament dels fons i/o compartiment, tot incloent la informació indicada anteriorment. Aquest avís pot consistir en una còpia de l'ordre de transferència. Si el seu banc no pot avisar la societat gestora d'aquesta manera, es demana als sol·licitants que remetin a aquesta entitat, pel seu compte, la confirmació que el seu banc accepta les instruccions d'efectuar la transferència, incloent la mateixa informació abans esmentada. La inobservança d'aquestes precaucions pot ocasionar retard en el procés de la transacció.

Les sol·licituds de subscripció que no siguin liquidades podran ser retornades als sol·licitants sense l'acceptació de la societat gestora, carregant-se al sol·licitant els costos d'anul·lació.

La liquidació de redempcions s'efectuarà normalment mitjançant transferència al partícip amb abonament directe al compte què manté a ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A.. amb la data valor que correspongui.

També, podran realitzar-se mitjançant transferència bancària a un compte bancari del partícip en els cinc dies feiners posteriors a l'execució de l'ordre de venda. Si així es sol·licita, la societat gestora efectuarà la liquidació per transferència, els costos de la qual poden ser carregats al partícip deduint-los del producte de la venda de les parts o participacions, en la divisa corresponent a la transferència.

4.-Freqüència publicació preu

Es publica diàriament el preu de les parts o participacions al parquet virtual (www.parquetvirtual.com).

5.- Forma de passar d'un compartiment a l'altre

El partícip d'un compartiment del fons pot passar a un altre compartiment del mateix fons pagant les respectives comissions de reembossament i de subscripció segons s'especifica als annexes corresponents.

V.- Informació complementària

1.- Informes

Seguint allò previst en la normativa vigent, amb l'objectiu de protegir els inversors, la societat gestora ha de presentar, per cadascun dels fons i/o compartiment que gestioni, entre altres, quatre informes trimestrals corresponents als quatre trimestres de l'exercici que han d'incorporar, entre altres, informació acumulada des de principis d'any.

Els informes han de publicar-se durant el mes següent a partir de l'acabament del període corresponent.

Els informes han de ser tramesos a l'INAF tan bon punt es publiquin.

Els informes es trametan gratuïtament als partícips que ho sol·licitin.

La publicació dels comptes anuals auditats s'efectua de manera separada a la relativa a l'informe corresponent al tancament de l'exercici.

En els casos en què el valor liquidatiu sigui calculat semestralment, l'entitat gestora pot reduir la freqüència anual de les publicacions a dos, corresponents a la dels 6 primers mesos i a la del tancament de l'exercici.

2. Autoritat supervisora

L'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF) és l'autoritat del sistema financer andorrà que té les funcions de promoure i vetllar pel bon funcionament i l'estabilitat del sistema financer andorrà.

L'INAF es troba ubicat al C/ Bonaventura Armengol, 10, Ed. Montclar, bloc 2, 4ª planta AD500 Andorra la Vella.

3.- Circumstàncies i modalitats de liquidació del fons i/o compartiment .

3.1.- El fons i/o compartiment queda dissolt i s'obre el període de liquidació:

- a) Pel venciment del termini assenyalat en el reglament.
- b) Per acord de la societat gestora i del dipositari si el fons i/o compartiment es va constituir per un període indeterminat.
- c) Per acord de l'entitat gestora o del dipositari si qualsevol d'aquestes entitats ha cessat en les seves funcions d'acord amb els preceptes establerts en aquesta Llei, i no s'ha designat cap entitat gestora o dipositària per substituir-les.
- d) Quan el patrimoni net del fons i/o compartiment sigui negatiu.
- e) Quan el patrimoni del fons i/o compartiment no arribi al mínim exigít d'acord amb l'establert en la normativa vigent.
- f) Per les causes, conformes a la legislació vigent, que el reglament estableixi.
- g) Per incompliment d'altres preceptes legals.

3.2 Els acords de dissolució/liquidació han de ser notificats de forma immediata a l'INAF i als partícips mitjançant els procediments de publicitat habituals.

3.3. En el cas del fons i/o compartiment que adoptin la forma de fons i/o compartiment i que es trobin en situació de falta de liquiditat, el patrimoni net dels quals, però, sigui positiu, la societat gestora ha de decidir si procedeix a la liquidació del fons i/o compartiment o si aquest 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 reembossament de les seves participacions, a fi de resoldre la situació d'illiquiditat, efectuant les compensacions que corresponguin.

En aquells casos en què els fons i/o compartiment siguin definitivament insolvents, la societat gestora ho ha de comunicar a l'INAF, sol·licitant-li autorització per procedir a la seva liquidació. L'INAF pot decidir que sigui la mateixa gestora qui realitzi la liquidació del fons i/o compartiment o encomanar a qualsevol altra entitat habilitada per a la gestió del fons que procedeixi a la liquidació del fons i/o compartiment .

En qualsevol cas, els fons i/o compartiment no estan subjectes als procediments de suspensió de pagaments i fallida. En cas d'insolvència definitiva es liquiden sota la supervisió de l'INAF, l'entitat encarregada de gestionar la liquidació ven la totalitat dels actius, fa pagaments amb el seu producte als creditors del fons i/o compartiment (exceptuant dintre d'aquest concepte els partícips), a prorrata dels imports dels crèdits que cadascun d'ells tingui, sense rangs 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 s'ha de determinar la quota que correspon a cada partícip.

3.4. L'INAF ha d'incoar l'expedient corresponent seguint el procediment establert en aquesta Llei quan es donin les circumstàncies per a la liquidació del fons i/o compartiment i la societat gestora/societat d'inversió no hagi iniciat el procediment corresponent.

3.5. Un cop dissolt el fons i/o compartiment s'obre un període de liquidació del fons i queda suspès el dret de reembossament i de subscripció de participacions.

3.6. La liquidació del fons i/o compartiment és realitzada per la societat gestora/societat d'inversió amb el concurs del dipositari i havent complert els requisits de publicitat als partícips i les garanties que el reglament i aquesta Llei estableixin. Han d'actuar amb la major diligència i al més ràpidament possible.

3.7. El procés de liquidació ha de ser supervisat per l'entitat auditora, que n'ha de trametre un informe complet a l'INAF.

3.8. Un cop dissolt i liquidat el fons i/o compartiment, l'entitat gestora, conjuntament amb el dipositari, ha de comunicar a l'INAF el fet esmentat per tal que aquest doni de baixa el fons del registre corresponent.

4.- Lloc de consultació del prospecte, del reglament i dels informes trimestrals:

El prospecte del present fons i/o compartiment, del seu reglament així com els informes trimestrals poden ser consultats en qualsevol oficina d'andbanc a Principat d'Andorra. Qualsevol aclariment suplementari pot obtenir-se adreçant-se a qualsevol gestor de qualsevol oficina d'andbanc a les hores d'obertura d'oficina.

ANNEX 1

EQUITY FUND FI EQUITY FUND SPAIN - A	
Divisa de referència	EURO
Horitzó d'inversió	Cinc (5) Anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers de renda variable del mercat financer espanyol. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col.lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. La societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment, com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	No
Número d'inscripció	0016-01
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013

ANNEX 2

EQUITY FUND FI EQUITY FUND EUROPEAN EQUITIES -A	
Divisa de referència	EURO
Horitzó d'inversió	Cinc (5) Anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers de renda variable del mercat financer europeu. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col.lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. la societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment, com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	no
Número d'inscripció	0016-02
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013

ANNEX 3

EQUITY FUND FI EQUITY FUND GLOBAL – A	
Divisa de referència	EURO
Horitzó d'inversió	Cinc Anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers de renda variable del mercat financer global. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col.lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. La societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	EDM Servicios Financieros (Diagonal, 399 - 08008 Barcelona) societat que realitza un programa d'assessorament a la societat gestora en la gestió de una cartera d'instruments financers.
Número d'inscripció	0016-04
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013

ANNEX 4

EQUITY FUND FI EQUITY FUND U.S. - A	
Divisa de referència	Dòlars americans (USD)
Horitzó d'inversió	Cinc (5) anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers de renda variable del mercat financer nord americà. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col.lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. La societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	No
Número d'inscripció	0016-06
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013

ANNEX 5

EQUITY FUND FI
EQUITY FUND EURO ACTIVE VALUE-A

Divisa de referència	EURO
Horitzó d'inversió	Cinc (5) anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers de renda variable del mercat financer europeu. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col.lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. La societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	EDM Servicios Financieros (Diagonal, 399 - 08008 Barcelona) societat que realitza un programa d'assessorament a la societat gestora en la gestió de una cartera d'instruments financers.
Número d'inscripció	0016-07
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013

ANNEX 6

EQUITY FUND FI EQUITY FUND CHINA – A	
Divisa de referència	Dòlars americans (USD)
Horitzó d'inversió	Cinc (5) anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers de renda variable del mercat financer xinès així com en empreses xineses llistades a Hong Kong. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col.lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. La societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment, com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	no
Número d'inscripció	0016-08
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013

ANNEX 7

EQUITY FUND FI EQUITY FUND EMERGING MARKETS – A	
Divisa de referència	Dòlars americans (USD)
Horitzó d'inversió	Cinc (5) anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte.
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers de renda variable del mercat financer d'economies emergents a nivell global. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col·lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. La societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment, com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	no
Número d'inscripció	0016-09
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013

ANNEX 8

EQUITY FUND FI
EQUITY FUND EMERGING MARKETS EUR- A

Divisa de referència	EURO
Horitzó d'inversió	Cinc (5) anys
Subscripció	La subscripció mínima és d'una (1) part o participació. Les parts o participacions són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte
Perfil inversor	Inversor amb un perfil de risc elevat
Política d'inversió	La societat gestora invertirà en una cartera diversificada d'actius financers del mercat financer de renda variable d'economies a nivell global. La societat gestora podrà invertir el patrimoni del compartiment en actius del mercat monetari, en qualsevol dels països de l'OCDE, en accions de societats que cotitzin en mercats reconeguts, en emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com en participacions en d'altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col.lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i organismes gestionats amb diferents i variades tècniques de gestió. La societat gestora pot utilitzar tècniques i instruments disponibles, tant per a la gestió eficient del compartiment, com per a obtenir una protecció contra els riscos de divisa, tipus d'interès i preu per a poder aprofitar tots els moviments del mercat.
Perfil de risc (volatilitat)	En línia amb l'índex de referència
Comissions (ISI Inclòs)	- de subscripció o reembossament: fins a un màxim del cinc per cent (5,00%) - de gestió: fins a un màxim del tres coma cinquanta per cent (3,50%) - de dipositària: fins a un màxim de l'ú per cent (1,00%)
Contracte amb societat d'assessorament	no
Número d'inscripció	0016-10
Data darrera modificació del prospecte	20/02/2013