

DOSSIER TÈCNIC de l'organisme d'inversió col·lectiva AGISA RED FLAME ABSOLUTE RETURN FI, inscrit amb el número 189 en el registre de l'Autoritat Financera Andorrana "AFA"

L'objectiu del present document és presentar les particularitats de l'organisme d'inversió col·lectiva en forma de organisme d'inversió **AGISA RED FLAME ABSOLUTE RETURN, FI** focalitzant els següents epígrafs com els més destacats:

CLASSIFICACIÓ FONDS

D'acord amb la llei 10/2008 aquest fons esta classificat com "Altres OIC". Segons el comunicat tècnic 23/SGOIC de l'AFA el fons es considerat de renda variable.

TIPOLOGIA DE FONDS

Aquest fons no te compartiments.

SUBSCRIPCIÓ I LIQUIDITAT

El càlcul del valor d'actiu net es realitzarà diàriament.

La inversió inicial mínima per a subscriure participacions i les subsegüents és de 50 participacions.

S'accepten ordres de subscripció i reemborsaments tots els dies hàbils.

Les sol·licituds de subscripció rebudes abans de les 17 hores de qualsevol dia hàbil, s'executaran al valor d'actiu net del dia hàbil següent a la recepció de la mateixa ordre. Tota sol·licitud rebuda després de les 17 hores es considerarà rebuda el següent dia de contractació.

REEMBORSAMENT

Les sol·licituds de reemborsament rebudes abans de les 17 hores de qualsevol dia hàbil, seran executades al valor d'actiu net calculat 1 dia hàbil després de la recepció de la mateixa. Tota sol·licitud rebuda després de les 17 hores es considerarà rebuda el següent dia de contractació.

CAPITALITZACIÓ/ DISTRIBUCIÓ

Aquest OIC és de capitalització.

COMISSIONS

Comissió de compra i venda.

Aquest fons no genera cap comissió de subscripció ni de reembors.

Comissió de gestió

La remuneració de la societat gestora per la direcció, administració i representació del fons i dels títols en ell integrats, s'estableix en 1,50% (IGI no inclòs), calculat diàriament sobre el valor net del patrimoni del fons.

Comissió de dipositària

La remuneració de l'entitat dipositària per les seves funcions, s'estableix en 0,10% anual (IGI no inclòs).

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. A tal efecte hauran de seguir els requisits establerts per la llei vigent.

GARANTIT/PROTEGIT

L'OIC no disposa de cap garantia del capital invertit i està creat per a inversors amb amplis coneixements dels mercats d'inversió, els seus productes i amb gran tolerància al risc. Els inversors en "AGISA RED FLAME ABSOLUTE RETURN, FI" tindran la consideració de clients professionals.

Els inversors hauran d'assumir i acceptar els riscos associats a la inversió, fins i tot la pèrdua total de la seva inversió.

HORITZÓ D'INVERSIÓ

Aquest OIC es constitueix amb una durada indefinida i el seu horitzó d'inversió –en tant que període recomanat per a desenvolupar les inversions i assolir els seus objectius és de 5 a 7 anys.

BENCHMARK

L'OIC no disposa de benchmark de referència explícit en la gestió de les seves inversions.

PALANQUEJAMENT

El fons tindrà la flexibilitat suficient per prendre posicions netes curtes. El palanquejament del fons no podrà superar el 25% del patrimoni existent.

DERIVATS

Aquest OIC podrà fer servir derivats.

PROGRAMA D'INVERSIÓ ESPECÍFIC

Es podrà invertir fins al 100% de l'exposició total, directament o indirectament a través d'IIC, en actius de renda variable i / o fixa, privada o pública (incloent dipòsits i instruments del mercat monetari no cotitzats que siguin líquids), sense predeterminació en la distribució respecte a mercats, emissors i / o zones geogràfiques, ni en l'exposició a risc divisa.

Per a fins de cobertura i d'inversió, el Fons pot utilitzar futurs, opcions e instruments derivats. El Fons podrà operar directament e indirectament amb instruments financers derivats en mercats organitzats. Si les condicions excepcionals del mercat ho justifiquen el fons tindrà la flexibilitat suficient per prendre posicions netes curtes. El palanquejament no podrà superar el 25% del patrimoni existent. El valor dels instruments financers derivats pot ser volàtil.

De la mateixa manera el fons podrà invertir fins al 100% dels seus actius nets en efectiu i equivalents d'efectiu, dipòsits a termini, valors de deute i instruments del mercat monetari negociats en mercats regulats i sempre que el venciment no excedeixi els 12 mesos. No hi ha restriccions en funció de la capitalització de mercat, ni pel que fa a la moneda d'aquests valors. La divisa base del fons és l'Euro, però els actius poden estar denominats en altres divises com ara l'USD, GBP, NOK i CHF. Es podran fer servir cobertures per minimitzar l'efecte de les fluctuacions i neutralitzar l'exposició a aquestes divises.

El coeficient de liquiditat respecte al patrimoni del fons serà -en tot cas com a mínim- del 3%.

RISCOS

Aquest OIC no ofereix als seus partícips cap garantia d'assolir els objectius proposats ni que puguin recuperar la seva inversió inicial o que, un cop recuperada aquesta, puguin obtenir cap benefici sobre la mateixa.

A continuació es fa una relació –merament enunciativa i no pas limitada- dels principals riscos als quals poden estar sotmesos els seus partícips degut a la naturalesa del actius en que inverteix:

- Risc de mercat: amb caràcter general, ja que la cotització dels actius depèn especialment de l'evolució dels mercats financers, així com de l'evolució econòmica dels emissors que es veuen influïts per la situació general de l'economia mundial i per circumstàncies polítiques i econòmiques dintre dels respectius països;
- Risc de tipus d'interès: les variacions o fluctuacions dels tipus d'interès que afecten al preu dels actius de renda fixa. La sensibilitat de les variacions del preu dels títols de renda fixa respecte de les fluctuacions dels tipus d'interès és major quant major és el seu termini de venciment;
- Risc de tipus de canvi: Les fluctuacions dels tipus de canvi de les divises en les quals puguin estar denominats els diferents actius en els quals inverteixi el fons podria afectar la valoració del mateix;
- Risc de liquiditat: quan durant un cert període de temps, un determinat actiu no pugui ser negociat amb la suficient rapidesa en el mercat sense afectar el seu preu i perjudicant en aquell moment la seva valoració;
- Risc de crèdit: quan l'emissor dels actius de renda fixa no pugui fer front al pagament del principal i/o de l'interès.
- Risc per ús d'instruments financers derivats: L'ús d'instruments financers derivats, fins i tot com a cobertura de les inversions de comptat, també comporta riscos, com la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes dels derivats i els elements objecte de cobertura, el que pot donar lloc al fet que aquesta no tingui tot l'èxit previst.
Com a conseqüència de tots els riscos que suporta el fons, el valor liquidatiu de la participació pot presentar una alta volatilitat.

El present llistat de factors de risc no és exhaustiu i no pretén contenir una relació de tots els possibles riscos que estiguin associats a una inversió en el present OIC.