

PROSPECTE COMPLET D'AGISA RENDA VARIABLE FONS DE FONS, F.I.

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 AGISA RENDA VARIABLE FONS DE FONS, F.I.

Constituït en Escriptura Pública autoritzada pel notari Marc VILA I RIBA, en data 4 de juliol de 1995 sota el número 2360 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, 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.

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

Es fixa el domicili del fons en el domicili social de la societat gestora, essent actualment Avda. Carlemany, 65 3er B parròquia d'Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.

2.- Societat Gestora:

2.1 Identificació :

La societat gestora del fons és ASSESSORA I GESTORA D'INVERSIONS, S.A. (AGISA).

Societat de dret andorrà inscrita en el Registre de Societats amb el número 5116 i inscrita en els Registres de l'INAF amb el número EFI-OI 03/95, que té per objecte social : la gestió d'organismes d'inversió, ostentant l'administració i la seva representació.

El seu domicili social es troba a Avda. Carlemany, 65 3er B 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 AGRICOL REIG, S.A. (ANDBANC) Figura gudament inscrita en els Registres de l'INAF amb el número EB 01/95

El seu domicili social és C/ Manel Cerqueda Escaler, 6 parròquia d'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.

4.- Vincles entre el dipositari i la societat gestora

Les relacions entre la societat gestora, ASSESSORA I GESTORA D'INVERSIONS, S.A. (AGISA) i el dipositari ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. (ANDBANC) es troben regulades en el contracte de dipositària convingut entre les parts en data 14 de juliol de 2009.

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 substituït 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 de l'OIC, però l'entitat afectada cessarà en la seva gestió o custòdia.

5.- Auditoria Externa

Els comptes anuals del fons 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 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.

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 és ALFACAPITAL.

6.- Divisa de referència i horitzó d'inversió

La divisa de referència és l'Euro.
Horitzó mínim recomanat d'inversió: 5 anys

7.- Durada

El fons es constitueix amb una duració il·limitada.

8.- Les parts o participacions

El patrimoni del fons 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 a 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 partícip 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, dins del termini dels 30 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 partícip, la pèrdua del codi de partícip 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 partícip, del present prospecte i del reglament pels quals es regeix el fons.

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 partícip implica l'acceptació del reglament i del prospecte de l'OIC 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 el reglament/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 el valor de les parts o participacions a les dates de càlcul del valor liquidatiu de les parts de l'OIC d'acord amb el seu reglament i la normativa vigent.
- d) El d'exigir responsabilitats a la societat gestora i al dipositari per l'incompliment de les seves obligacions legals.

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

9. Perfil inversor

Es un fons de renda variable internacional, que inverteix via institucions d'inversió col·lectiva. Esta adreçat a inversors a llarg plaç que vulguin beneficiar-se del creixement econòmic mundial i de l'estabilitat que proporciona la combinació de diferent mercats borsaris.

II.- Informació sobre les inversions

1.- Definició dels objectius:

Són objectius prioritaris de la política inversora del Fons la preservació del patrimoni, la liquiditat i la rendibilitat orientades a obtenir la màxima rendibilitat amb la màxima seguretat, observant en tot moment les directrius i les limitacions quantitatives i qualitatives que siguin vigents.

Degut a que Agisa Renda Variable Fons de Fons, F.I. inverteix en altres OIC, no té índex de referència.

El fons és de capitalització, per tant els resultats que es generen s'incorporen al seu patrimoni, quedant recollits en el valor liquidatiu de la participació.

2.- Política d'inversions de l'OIC:

La finalitat d'aquest fons és la inversió en participacions d'altres fons d'inversió, fonamentalment de renda variable, no obstant i a la fi preservat els interessos dels partícipes, la Societat Gestora es reserva la possibilitat d'invertir la totalitat o part del patrimoni en títols de renda fixa.

Els fons d'inversió en els que poguï invertir Agisa Renda Variable Fons de Fons tenen d'estar sotmesos a un regulació assimilable als OIC autoritzats per estats membres de l'OCDE o a la normativa andorrana vigent.

El coeficient de liquiditat respecte al patrimoni del Fons serà com a mínim de 1%.

3.- Identificació

Agisa Renda Variable Fons de Fons, F.I. no podrà :

- a) Invertir en terrenys, mercaderies o matèries primes
- b) Invertir en derivats (si bé els OIC en que poguï invertir si oh podran efectuar fins un màxim del 10% del seu patrimoni)
- c) Adquirir accions que donin dret de vot i que permetin exercir un influència significativa en la gestió d'un emissor. A aquest efecte s'entén per influència significativa el que estableix la normativa comptable vigent.
- d) Contraure préstecs.
- e) Atorgar crèdits, ni prestar avals, caucions, garanties o similars a tercers.
- f) Adquirir més del 10% dels instruments del mercat monetari d'un mateix organisme emissor.
- g) Efectuar operacions d'apalancament.

4.- Perfil de risc

L'objectiu es, fonamentalment, d'inversió en productes de renda variable, per lo que la seva volatilitat pot arribar a ser elevada.

5.- Exposició del mètode de valoració dels actius

La valoració dels actius es realitzarà al seu valor de realització o valor de mercat.

El valor d'una inversió que estigui cotitzada, registrada en Borsa o amb la qual es negocïï normalment en un mercat de valors, es basarà en el preu de tancament de mercat.

Els valors que no cotitzen en mercats reglamentats seran valorats per el seu valor estimat de realització o valor provable de negociació, fent servir procediments comptables de valoració admesos internacionalment.

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.

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 duri indefinidament.

Els dividends, plusvàlues, interessos i qualssevol revinguts o beneficis en relació a valors i actius patrimonis del fons poden estar sotmesos a impostos i retencions fiscals; és possible que el fons 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 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 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.

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

2.2. Comissió de gestió

La remuneració de la societat gestora per la direcció, administració i representació dels fons i dels títols en ell integrats, no podrà excedir del 1,50% anual, ni inferior al 0,75% (ISI no inclòs), calculat diàriament sobre el valor net del patrimoni del fons.

2.3.Comissió de dipositària

La remuneració de l'entitat dipositaria per les seves funcions, no podrà excedir del 0,40% anual ni inferior al 0,10% anual (ISI no 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 els requisits establerts per la llei vigent.

IV. Informació comercial

1.- Inversió mínima

L'entitat gestora fixa en 10 participacions el "nombre mínim", d'inversió inicial.

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 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 codi 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 per 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 18 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 del dia següent de contractació, és a dir, el resultant del càlcul del Valor d'Actiu Net per participació en el Punt de valoració del Dia de Contractació posterior. Tota sol·licitud rebuda després de les 18,00 hores d'un Dia de contractació, és considerará 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 Segon 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 sis dies feiners a partir de l'execució. Aquesta confirmació proporcionarà detalls de la transacció.

L'imprès de registre, què 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 i/o per escrit i seran despatxades de la manera descrita a continuació.

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

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

Tota sol·licitud de venda que rebi la societat gestora abans de les 18 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 posterior. Tota sol·licitud rebuda després de les 18,00 hores d'un Dia de contractació, és considerará 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 Segon Dia de Contractació posterior 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 partícip ho sol·licita, en el termini de 30 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 dels seus partícips). Qualsevulla parts o participacions que, 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 s'efectuarà per mediació d'ingrés o transferència en el compte corrent 3020728 oberta a nom d'Agisa Renda Variable Fons de Fons, F.I., en la sucursal bancària d'Escaldes-Engordany d'Andbanc.

La liquidació de reemborsaments s'efectuarà normalment mitjançant talo bancari contra el compte del fons amb la data valor que correspongui.

També, podran realitzar-se mitjançant transferència bancària a un compte bancari del partípic en els sis 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 partípic deduïnt-los del producte de la venda de les parts o participacions, en la divisa corresponent a la transferència.

4.-Freqüència publicació preu

Es publica periòdicament el preu de les parts o participacions en la pagina web de la societat gestora (www.agisa.ad), i setmanalment en el suplement d'economia que es publica els diumenges al Diari d'Andorra.

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 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 trametran 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.

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, 4^a planta AD500 Andorra la Vella.

3.- Circumstàncies i modalitats de liquidació del fons.

3.1.- El fons 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 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 sigui negatiu.
- e) Quan el patrimoni del fons 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 dels fons que adoptin la forma de fons 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 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'il·liquiditat, efectuant les compensacions que corresponguin.

En aquells casos en què els fons 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 o encomanar a qualsevol altra entitat habilitada per a la gestió del fons que procedeixi a la liquidació del fons.

En qualsevol cas, els fons 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 (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 partícep.

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 de l'OIC i la societat gestora no hagi iniciat el procediment corresponent.

3.5. Un cop dissolt l'organisme d'inversió 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 és realitzada per la societat gestora 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, 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, del seu reglament així com els informes trimestrals poden ser consultats en les oficines de la Societat Gestora, Avda. Carlemany, 65 3er B parròquia d'Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.