

PROSPECTE COMPLET D'AGISA RENDA VARIABLE FONDS DE FONDS, 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 FONDS DE FONDS, 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.

Aquest fons d'inversió no té compartiments.

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'AFA amb el número SGOIC-03/95, que té per objecte social :

- La gestió d'organismes d'inversió col·lectiva ostentant l'administració i la seva representació. La custòdia i administració de les participacions dels organismes d'inversió propis.
- La gestió discrecional i individualitzada de carteres , de conformitat amb el mandat atorgat pels clients, limitada aquesta gestió a la modalitat de gestió indirecta de les carteres.
- L'assessorament en matèria d'inversió consistent en la presentació de recomanacions personalitzades als clients, a petició seva o per iniciativa de l'entitat sobre operacions relatives a instruments financers.

Tot això, dins de la normativa legal existent en cada moment i sota la supervisió dels organismes de supervisió que estiguin establerts legalment, complint totes les normes a l'efecte.

El seu domicili social es troba a Avda. Carlemany, 65 3er B parròquia d'Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.

2.2 Funcions:

La societat gestora té ple poder de representació i d'administració sobre el fons i tot el seu patrimoni. Les obligacions a fer, a càrrec del fons, les ha de complir la societat gestora, en el marc de les seves obligacions conforme a la normativa vigent; les obligacions patrimonials s'han de complir amb càrrec al patrimoni del fons.

Són funcions de la societat gestora:

1. la gestió de l'actiu, que inclou:

- les decisions d'inversió seran efectuades per la societat gestora, podent rebre assessorament extern.
- l'exercici, a través del dipositari, dels drets econòmics i polítics inherents als actius.

2. les activitats de gestió administrativa, que inclouen:

- la determinació de valors liquidatius, inclòs el règim fiscal aplicable,
- la comptabilitat i les tasques jurídiques,
- l'elaboració del prospecte complet i dels informes públics,
- el control del compliment de la normativa aplicable,
- la gestió del registre de partícips,
- la plena representació judicial i extrajudicial de l'OIC davant tota mena de persones físiques i jurídiques.

3. la gestió del passiu, que inclou:

- l'acceptació de les subscripcions, dels reemborsaments (registre de partícips) i la transmissió al dipositari de les ordres corresponents,
- l'ordenament dels reemborsaments/de les vendes de les participacions al dipositari.

3.- Societat Dipositària

3.1 Identificació:

El dipositari del fons és l'entitat bancària ANDORRA BANC AGRICOL REIG, S.A. (ANDBANK)

Figura degudament inscrita en els Registres de l'AFA 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.

En particular i de conformitat amb l'article 64 de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, són funcions del dipositari:

- a) Mantenir i custodiar els actius del fons, si bé pot encomanar la subcustòdia dels actius a un tercer o a un dipositari central de títols a Andorra o a l'estranger.
- b) Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius del fons i les operacions passives del fons.
- c) Vetllar perquè la societat gestora i/o el fons compleixin les normes previstes en la normativa vigent, al reglament i al prospecte complet, en relació amb els aspectes següents:
 - procediments de càlcul del valor liquidatiu així com el del preu d'emissió i reemborsament de les participacions del fons,
 - les decisions d'inversió del fons,

El dipositari ha de vetllar perquè no es produeixin conflictes d'interessos i, en cas que es produeixin, reconduir la situació per tal de no malmetre els interessos dels inversors.

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. (ANDBANK) es troben regulades en el contracte de dipositària convingut entre les parts en data 1 d'agost de 2021.

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 preavis 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 dipositària.

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 8 anys consecutius.

Sense perjudici de les demandes puntuals, l'Autoritat Financera Andorrana (AFA) 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, es KPMG, S.L.U.

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 concludent 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 partípcip 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.

Qualsevol modificació en les dades personals del partípcip, la pèrdua del codi de partípcip 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.

renda

La subscripció de parts o participacions implica l'acceptació, per part del partípcip, 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 partípcip 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.

9. Perfil inversor

Es un fons de renda variable internacional. 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.

Agisa Renda Variable Fons de Fons, 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 renda variable, no obstant i a la fi de preservar els interessos dels partícips, la Societat Gestora es reserva la possibilitat d'invertir la totalitat o part del patrimoni en títols de renda fixa.

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 be 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 mes 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.- Principals riscos

A continuació es fa una relació – merament enunciativa i no pas limitadora- dels principals riscos als quals poden estar sotmesos els seus inversors 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.

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.

6.- 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 negociï normalment en un mercat de valors, es basarà en el preu de tancament de mercat.

Els interessos de renda fixa es periodifiquen linealment sobre la base dels tipus sobre el nominal.

El càlcul del valor liquidador de les participacions serà diari.

7.- Classificació fons

D'acord amb la llei 10/2008 aquest fons esta classificat com "Altres OIC". Segons el comunicat tècnic 23/SGOIC (bis) de l'AFA el fons esta classificat en la categoria de "RVM- Mult".

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 dividendes, 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. Els partícips estrangers seran els únics responsables del compliment de les disposicions legals i administratives vigents en els seus respectius països respecte als controls monetaris i de canvis, no responent en cap moment, ni el fons, ni la societat gestora, ni el dipositari, de cap infracció produïda per l'incompliment de les dites disposicions si fossin infringides per algun partípic.

1.2.- Imposició fiscal de les parts o participacions.

A clients residents al Principat d'Andorra, les plusvàlues obtingudes estan subjectes a IRPF en el cas de persones físiques i a la declaració del impost de societats a les persones jurídiques.

En relació a clients residents a l'estranger, 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 del fons i dels títols en ell integrats es del 1,50% (IGI no inclòs), calculat diàriament sobre el valor net del patrimoni del fons.

2.3.Comissió de dipositària

La remuneració de l'entitat depositària per les seves funcions, no podrà excedir del 0,40% anual ni inferior al 0,10% anual (IGI no inclòs).

2.3. Comissió sobre resultats.

La societat gestora té dret a rebre una comissió sobre resultats de l' OIC. A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent i la màxima són les següents:

- Tarifa vigent: 10,00% sobre els resultats del Fons sempre que aquests siguin positius. Aquesta comissió sobre resultats només s'aplicarà en el cas que el valor liquidatiu de les participacions sigui superior a l'últim valor liquidatiu prèviament aconseguit per l' OIC i pel qual, l'inversor ja hagi suportat aquestes comissions sobre resultats.
- Tarifa màxima: 20,00%

En cas que l'OIC suporti una comissió sobre resultats, la societat gestora té articulat un sistema d'imputació de comissions sobre resultats que evita que un participi suporti comissions quan el valor liquidatiu de les seves participacions sigui inferior a un valor prèviament assolit i pel qual hagi suportat comissions sobre resultats. A aquest efecte s'imputarà a l' OIC la comissió sobre resultats només en aquells exercicis en què el valor liquidatiu sigui superior a qualsevol altre prèviament assolit en exercicis en que s'hagi cobrat una comissió sobre resultats.

Dita comissió s'aplicarà a partir del proper dia 15 d'abril del 2021 i es comunicarà als participants per carta personalitzada en el termini de 30 dies des del dia d'avui.

3. Canvi de nivell de comissió

La societat gestora i la societat depositària podran a la seva discreció canviar el nivell de comissions de gestió o de depositària respectivament, sense ultrapassar els màxims fixats en els apartats anteriors, respectivament. A tal efecte hauran de seguir els requisits establerts per la llei vigent. Es comunicarà als participants per mediació de correspondència personalitzada.

4. Altres despeses

Altres despeses externes del fons, com auditoria, supervisió de l'AFA i despeses notarials, així com possibles reclamacions judicials i extra judicials, s'imputaran al fons periodificant les mateixes despeses en dotze mesos.

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.

1. A l'efecte de les subscripcions i els reemborsaments, el valor liquidatiu es calcula, com a mínim, amb la periodicitat que estableix el seu reglament i, en qualsevol cas, cada cop que s'admetin subscripcions i reemborsaments.

2. Les subscripcions i els reemborsaments s'efectuen sobre el valor liquidatiu sense perjudici de les eventuales despeses que s'hi afegeixen a càrrec de l'inversor. En qualsevol cas, s'ha de diferenciar el valor liquidatiu de les parts, de les comissions en benefici de la societat gestora i/o el dipositari i de les altres despeses a favor de l'entitat bancària que realitza el reemborsament.

3. Les persones, físiques o jurídiques, que vulguin adquirir participacions, complimentaran la corresponent sol·licitud de subscripció adreçada a la societat gestora.

4. Per a cada participació admès, la societat gestora anotarà, la nova participació i carregarà el seu import, valorat segons les normes que s'estableixen en el present reglament, en el compte bancari designat, juntament amb les comissions i despeses corresponents, abonant-se el valor de les noves participacions en el compte del fons obert en el dipositari. En cap cas la societat gestora acceptarà el pagament de participacions directament en efectiu.

5. Les parts del fons no es poden emetre sense que l'equivalent del preu d'emissió hagi estat abonat a l'actiu del fons.

6. La societat gestora estarà obligada, amb els requisits previstos en el seu reglament i en la normativa aplicable, a reemborsar les participacions del fons des del mateix moment en què se sol·liciti pels interessats. El reemborsament parcial de les seves participacions, o el reemborsament total i la seva separació del fons, podrà sol·licitar-se, en qualsevol moment, per escrit, adreçat a les oficines de la societat gestora.

3.-Freqüència publicació preu

Es publica setmanalment el preu de les parts o participacions en la pàgina web de la societat gestora (www.agisa.ad).

4.-Hora de tancament de les peticions de subscripció i/o reemborsament

Les sol·licituds rebudes a partir de les 17h00 es consideraran realitzades al dia hàbil següent a efectes del valor liquidatiu que sigui aplicable.

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.

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.

Dia de contractació

Es considera el dia en el qual el participant sol·licita la subscripció i/o reemborsament oportú.

V.- Informació complementària

1.- Informes

El reglament del fons, els prospectes i el informes trimestres corresponents al OIC es podran consultar en les oficines de la gestora del fons.

Als partícips que sol·licitin informació del fons, se'ls facilitarà de forma gratuïta els documents citats anteriorment.

Tota informació suplementaria serà facilitada als sol·licitant per el personal de la societat gestora del fons, en les seves oficines. El horari de les mateixes es de dilluns a divendres de 08h30 a 13h00 i de 15h00 a 18h30.

2. Autoritat supervisora

L'Autoritat Financera Andorra (AFA) 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'AFA 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.

1. El fons queda dissolt i s'obre el període de liquidació:

- a) per acord de la societat gestora i del dipositari, si el fons es va constituir per un període indeterminat,
- b) per acord de la societat gestora o del dipositari, si qualsevol d'aquestes entitats ha cessat en les seves funcions d'acord amb els preceptes establerts en la normativa vigent i no s'ha designat cap entitat gestora o dipositària per substituir-les,
- c) quan el patrimoni net del fons sigui negatiu,
- d) quan el patrimoni del fons no arribi al mínim exigít d'acord amb l'establert en la normativa vigent,
- e) per inexistència de partícips,
- f) per incompliment d'altres preceptes legals.

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

3. En el cas que el fons es trobi en situació de falta de liquiditat, el patrimoni net del qual, 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 reemborsament de les seves participacions, a fi de resoldre la situació d'il·liquiditat, efectuant les compensacions que corresponguin.

En aquells casos en què el fons sigui definitivament insolvent, la societat gestora ho ha de comunicar a l'AFA i sol·licitar l'autorització per procedir a la seva liquidació. L'AFA pot decidir que sigui la mateixa societat gestora qui realitzi la liquidació del fons o encomanar-ho a qualsevol altra entitat habilitada per a la gestió d'OIC.

En qualsevol cas, el fons 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 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 partícip.

4. L'AFA ha d'incoar l'expedient corresponent seguint el procediment establert en la normativa vigent quan es donin les circumstàncies per a la liquidació del fons i la societat gestora no hagi iniciat el procediment corresponent.

5. Un cop dissolt l'organisme d'inversió, s'obre un període de liquidació del fons i queda suspès el dret de reemborsament i de subscripció de participacions.

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 aquest reglament i la normativa vigent estableixin. Han d'actuar amb la major diligència i la major rapidesa possibles.

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

8. Un cop dissolt i liquidat el fons, la societat gestora, conjuntament amb el dipositari, ha de comunicar a l'AFA el fet esmentat per tal que aquest doni de baixa el fons del registre corresponent.

El present prospecte s'ha realitzat el dia 15 d'abril del 2021.