



PROSPECTE COMPLET

AGS RED FLAME ABSOLUTE RETURN, F.I.

I. Característiques Principals de l'OIC

Categoria Llei 10/2008	Altres OIC
Comunicat núm. 23/SGOIC (bis) de l'AFA	Altres OIC - Mult / Renda Variable Multidivisa
Data de llançament	04 de febrer de 2020
Inversió mínima inicial	Mínim de 1 participació
Inversions següents	Mínim de 0,0001 participacions
Valor de les participacions	Disponible a www.agisa.ad
Freqüència de càlcul del NAV	Diàriament
Hora de tall i liquidació ¹	17h / D+1
Divisa	Euro
Durada	Indefinida
Horitzó d'inversió ²	Entre 3 i 5 anys
Complexitat	No complex
Capitalització o Distribució	Capitalització
Perfil de l'inversor	Moderat

Aquest Organisme d'Inversió Col·lectiva de dret andorrà constituït sota la forma de Fons d'Inversió es constituï en escriptura pública autoritzada per la notaria Rosa M. Ferràndiz Esteve en data 26 de novembre de 2019 sota el número 2471 del seu protocol i es troba inscrit al registre de l'AFA amb el número 189.

II. Perfil de risc

El següent nivell de risc es calcula en base a la metodologia de càlcul proposada pel Committee of European Securities Regulators (CESR) per obtenir el nivell de volatilitat utilitzant dades històriques de l'OIC o en el seu defecte, d'una cartera representativa del mateix.



Aquest Fons està inclòs a la categoria o perfil de risc 3 segons classificació SRRI. Aquesta classificació defineix uns marges de volatilitat mínims i màxims per cada perfil de risc. Les dades històriques emprades pel càlcul d'aquest indicador poden no oferir una indicació fiable del perfil de risc futur del fons. No existeixen garanties de que l'indicador de perfil de risc es mantingui sense canvis, ja que pot variar amb el temps. No és un objectiu ni està garantit. En aquest sentit,

¹ **Hora de tall i liquidació:** Tota sol·licitud de subscripció i/o reemborsament rebuda abans de les 17h d'un dia de valoració, si s'accepta, s'executaran al valor d'actiu net del dia hàbil següent a la recepció de la mateixa ordre (D+1). Tota sol·licitud rebuda després de les 17 hores es considerarà rebuda el següent dia de contractació.

² **Horitzó d'inversió:** En tant que període mínim recomanat per a desenvolupar la inversió i poder assolir els objectius.



en determinades situacions excepcionals dels mercats, l'indicador de risc podria arribar a situar-se en el nivell màxim. Es recomana llegir atentament l'apartat de riscos de les inversions.

III. Entitats prestadores de serveis

▪ Societat Gestora

Assessora i Gestora d'Inversions, SA (AGISA)
Avda. Carlemany, 65 3B
AD700 Escaldes-Engordany
Principat d'Andorra

▪ Entitat Dipositària

Andorra Banc Agrícola Reig, SA (ANDBANK)
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra

▪ Entitat Auditora

KPMG Auditores, SLU (KPMG)
C/Manel Cerqueda i Escaler, 6
AD700 Escaldes Engordany
Principat d'Andorra

IV. Dades identificatives de l'OIC

- a. Denominació de l'OIC: AGS RED FLAME ABSOLUTE RETURN, F.I.
- b. Domicili de l'OIC: Avda. Carlemany, 65 3er B, Escaldes-Engordany, Principat d'Andorra.
- c. Número de registre AFA: 0189
- d. Autoritat Supervisora: Autoritat Financera Andorrana (AFA)
- e. Tipus d'OIC: Altres OIC
- f. Nombre de compartiments: No disposa de compartiments
- g. Classes de les parts: Una única classe de les parts
- h. Perfil de l'inversor: Moderat
- i. Classificació: Altres OIC - Mult / Renda Variable Multidivisa
- j. Tipus de les parts: Capitalització
- k. Classificació MIFID: Producte no complex

V. Descripció de l'OIC

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. L'objectiu de l'OIC és maximitzar el capital invertit a mig i llarg termini. Per tal d'assolir el seu objectiu, aquest OIC invertirà a qualsevol classe d'actiu cotitzat en un mercat organitzat mitjançant actius de renda variable, renda fixa, *exchange traded funds* (ETF), opcions i futurs. Es podran utilitzar estratègies amb derivats amb finalitats de cobertura o inversió. En cap cas es farà servir la utilització de derivats per cobrir o incrementar l'exposició de l'OIC en una quantitat superior a la del seu patrimoni. Els actius poden estar



denominats en altres divises diferents de la divisa de referència de l'OIC. La societat gestora pot utilitzar tant divises estrangeres com els instruments derivats vinculats a divises amb els objectius de cobertura o inversió. L'OIC utilitzarà les tècniques i instruments disponibles al seu abast, tant per realitzar una gestió eficient dels seus actius com per protegir-se contra els riscos de divisa, tipus d'interès, de preu, volatilitat, contrapartida etc.

L'horitzó mínim recomanat d'inversió a l'AGS Red Flame Absolute Return és de 3 anys.

VI. Identificació i funcions de la Societat Gestora

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

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.

4. Les activitats relacionades amb la distribució, que inclouen:

- La tramesa de la documentació (informes mensuals, informes trimestrals de gestió, etc.)
- La selecció i acord amb distribuïdors.

VII. Identificació i funcions de l'Entitat Dipositària

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.

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:

- 1.** 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.
- 2.** Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius del Fons i les operacions passives del Fons.
- 3.** 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.



VIII. Vincles i funcions entre l'Entitat Dipositària 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 del 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 mentre 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.

IX. Identificació i funcions de l'Auditor Extern

Els comptes anuals de l'OIC 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.

En cas de procés de liquidació de l'OIC, aquest haurà de ser supervisat per l'entitat auditora, que n'ha de trametre un informe complet a l'AFA.

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

X. 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.

En 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, 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 partípic haurà de ser notificada 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 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.

Les transmissions de les participacions (intervius) estaran subjectes a la Llei 37/2021 de blanqueig de capitals. És obligatori la comunicació a l'entitat gestora d'aquest fet per efectuar el oportú canvi de titular de les participacions. La transmissió mortis causa serà lliure d'acord amb la voluntat testamentària del titular de les participacions. En els dos casos (transmissió intervius i mortis causa) les operacions estaran subjectes a la tributació fiscal que correspongui.

XI. Perfil de l'inversor

AGS RED FLAME ABSOLUTE RETURN, F.I. està destinat a clients amb un perfil Moderat. Destinat a inversors que tinguin com a objectiu l'equilibri entre el risc i la rendibilitat, per tant, tindran certa tolerància al risc i estaran disposats a obtenir uns menors guanys i més estables, a canvi de no haver d'assumir grans pèrdues de forma eventual. L'inversió en dit Fons comporta que el partícip accepti que la seva elecció d'inversió pugui tenir un èxit diferent al desitjat.

XII. Informació sobre les inversions

Definició dels objectius

AGS RED FLAME ABSOLUTE RETURN, F.I. té com objectiu aconseguir una rendibilitat positiva, amb independència de les condicions dels mercats. El Fons no segueix cap índex de referència, si no el que vol, es assolir una alta rendibilitat ajustada al seu nivell de risc, mitjançant inversions tant en renda variable, com fixa i utilitzant instruments derivats en mercats organitzats.



Política d'inversions de l'OIC

Es podrà invertir fins al 100% de l'exposició total, en actius de renda variable i/o fixa, privada o pública (incloent dipòsits i instruments del mercat monetari no cotitzats que siguin líquids), *exchange traded funds* (ETF), opcions i futurs, sense predeterminació en la distribució respecte a mercats, emissors i/o zones geogràfiques, ni en l'exposició a risc divisa. El límit màxim d'inversió per a cada actiu individual serà del 15% del patrimoni.

Per a fins de cobertura i d'inversió, el Fons pot utilitzar futurs i opcions. El Fons podrà operar directa e indirectament amb instruments financers derivats en mercats organitzats. En cap cas es farà servir la utilització de derivats per cobrir o incrementar l'exposició del Fons en una quantitat superior a la del seu patrimoni. 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 36 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 Fons també podrà invertir per mediació de altres OIC i/o SICAV (aquests OIC/SICAV tenen d'estar sotmesos a una regulació assimilable als cotitzats 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 del 3%.

El Fons té un plantejament d'inversió flexible i global, de tal manera que la selecció geogràfica, sectorial i estratègica de tots els actius prèviament esmentats es farà d'acord amb l'entorn de mercat i podrà variar de forma dinàmica al llarg del temps.

Limitacions a la política d'inversions de l'OIC

AGS RED FLAME ABSOLUTE RETURN, F.I. no podrà:

- a. Invertir en terrenys, mercaderies o matèries primes
- b. 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.
- c. Contraure préstecs.
- d. Atorgar crèdits, ni prestar avals, caucions, garanties o similars a tercers.

Principals riscos

A continuació es fa una relació - merament enunciativa i no pas limitada - dels principals riscos als quals poden estar sotmesos els seus inversors degut a la naturalesa del actiu 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: és el risc de que el preu d'un títol que retorna un interès és vegi afectat per un increment dels tipus d'interès del mercat. Generalment els increments dels tipus d'interès de mercat influeixen negativament en el preu d'una obligació i es mesura per la duració del títol (a més gran vida del títol més augment del risc). El risc de tipus d'interès es pot traduir en una disminució del valor liquidatiu del Fons;
- Risc de tipus de canvi: es deriva de que el valor dels actius del Fons es vegi adversament afectat pels moviments dels tipus de canvi entre la divisa en que està denominat el fons i la divisa dels actius en que inverteixen els fons. L'efecte que aquestes fluctuacions tenen sobre les participacions d'un inversor sempre es mesura respecte a la moneda de referència de l'inversor, en aquest cas l'euro;
- Risc de liquiditat: es manifesta quan, tot i disposar d'aquest i de tenir la voluntat de vendre'l, la venda es materialitza a un preu inadequat (habitualment inferior a l'esperat) i/o en un termini incorrecte o, directament, no es pot materialitzar;
- Risc de crèdit: a l'hora d'invertir en actius de renda fixa, el fons d'inversió actua com a prestatari davant l'emissor dels bons o pagarés en què inverteix. Si l'entitat emissora, l'entitat financera o l'estat emissor no són capaços de respondre de les seves obligacions o no compleixen dins del termini establert, això comporta pèrdues per a l'inversor;
- Risc per ús d'instruments financers derivats: l'ús de derivats, pel palanquejament implícit que aquests darrers poden comportar, pot suposar un risc addicional respecte de les inversions directes. Els 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.

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 a 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.

XIII. Informació econòmica

Règim Fiscal

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 patrimoni 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 partícip.

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.

Comissions

1. Comissió de compra i venda:

Aquest Fons no generarà cap comissió de subscripció ni de reembors.

2. Comissió de gestió:

La remuneració de la societat gestora per la direcció, administració i representació del Fons i dels títols en ell integrats és del 1,50% (IGI no inclòs), calculat diàriament sobre el valor net del patrimoni del Fons. A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent és la següent:

- Tarifa vigent: 1,50%

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 partícip 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.

4. Comissió de dipositaria:

La remuneració de la entitat dipositaria per les seves funcions no podrà excedir del 0,30% anual (IGI no inclòs). A la data d'actualització d'aquest prospecte la tarifa vigent és la següent:

- Tarifa vigent: 0,20%

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. Es comunicarà als partícips per mediació de correspondència personalitzada.

5. 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.

XIV. Informació comercial

Inversió mínima

L'entitat gestora fixa en 1 participació l'import mínim de les subscripció inicial i en 0,0001 les participacions subsegüents.

Forma d'adquirir i vendre les parts o participacions.

1. A l'efecte de les subscripcions i els reemborsaments, el valor liquidatiu es calcula diàriament, periodicitat que estableix el seu reglament.
2. Les subscripcions i els reemborsaments s'efectuen sobre el valor liquidatiu sense perjudici de les eventuais 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 partícip 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.

Freqüència de publicació del Valor Liquidatiu (NAV)

Es publica diàriament el preu del valor liquidatiu de les participacions a la pàgina web de la Societat Gestora (www.agisa.ad).

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.

La Societat Gestora es reserva la variació de la data prevista en l'operativa si considera que hi pot a ver un perjudici pel OIC o els seus partícips, per criteris de liquiditat o condicions adverses de mercat. En aquest supòsit el partípic haurà de ser informat de les causes d'aquest retràs.

Dia de contractació

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

XV. Informació complementaria

Informes

El reglament del Fons, els prospectes i el informes trimestrals corresponents a l'OIC es podran consultar en les oficines de la Societat Gestora així com a la pàgina web corporativa (www.agisa.ad).

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



Tota informació suplementària serà facilitada als sol·licitants pel personal de la Societat Gestora del Fons, en les seves oficines. El horari de les mateixes és de dilluns a divendres de 08:30h a 13:00h i de 15:00h a 18:30h.

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. Les oficines de l'AFA es troben ubicades al C/ Bonaventura Armengol, 10, Ed. Montclar, bloc 2, 4ª planta AD500 Andorra la Vella.

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·liquidesa, efectuant les compensacions que corresponguin.
4. 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'OICs.
5. 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 partícep.



6. 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.
7. 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.
8. 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.
9. El procés de liquidació ha de ser supervisat per l'entitat auditora, que n'ha de trametre un informe complet a l'AFA.
10. 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 actualitzat en data 11 de febrer de 2022.