

# PROSPECTE COMPLET DE L'ORGANISME D'INVERSIÓ COL·LECTIVA EN FORMA DE SOCIETAT ANÒNIMA DENOMINAT

## 'ALBA SICAV'

### I. PRESENTACIÓ DE LA SICAV

#### 1. Denominació i domicili de la SICAV

**1.1.** El present organisme d'inversió col·lectiva és de dret andorrà i s'ha constituït sota la forma de societat anònima, amb la denominació de **ALBA SICAV** (en endavant, la SICAV).

**1.2.** El domicili social es fixa al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5, a l'Edifici MIL·LÈNIUM situat a Escaldes-Engordany, al Principat d'Andorra.

#### 2. Data de constitució

La societat **ALBA SICAV** s'ha constituït en mèrits i en les condicions de l'escriptura pública autoritzada per davant del notari del Principat d'Andorra Sr. Josep Estañol Cornella, en data 2 d'octubre del 2015, sota el número 2521 del seu protocol.

#### 3. Identificació i funcions de l'entitat gestora

**3.1.** L'entitat gestora de la SICAV és **ANDORRA GESTIÓ AGRÍCOL REIG, SAU, SGOIC**, societat anònima de dret andorrà inscrita al Registre de Societats en data 11 de juny de 1997, amb el número 8468 i domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, núm. 3-5 d'Escaldes-Engordany; inscrita també al Registre de l'INAF amb el número EFI-OI 01/97, que té per objecte social la gestió, administració i representació de fons mutus d'inversió i tot altre tipus d'organismes d'inversió col·lectiva, segons es defineix per la normativa del sistema financer andorrà; d'ara endavant la Gestora. L'entitat és titular de la marca *ANDBANC ASSET MANAGEMENT AGRÍCOL REIG*.

**3.2.** La Gestora, de conformitat amb la normativa vigent i subjecte a la designació feta als estatuts per la SICAV, assumeix les següents funcions:

- La gestió de l'actiu, que inclou:
  - Les decisions d'inversió
  - L'exercici, a través del dipositari, dels drets econòmics i polítics inherents als actius
  
- Les activitats de gestió administrativa, que inclouen:
  - La determinació del valor liquidatiu net, inclòs el règim fiscal aplicable
  - La comptabilitat i les tasques jurídiques
  - L'elaboració dels prospectes i dels informes públics
  - La determinació dels resultats a distribuir (quan escaigui)
  - El control del compliment de la normativa aplicable
  - La gestió del registre d'accionistes

- La plena representació judicial i extrajudicial de la SICAV davant de tota mena de persones físiques i jurídiques
- La gestió del passiu, que inclou:
  - L'acceptació de les subscripcions, dels reemborsaments (registre d'accionistes) i transmissió a la Dipositària de les ordres corresponents
  - L'ordenament dels reemborsaments i de les vendes de les accions a la Dipositària
- Les activitats relacionades amb la distribució, que inclouen:
  - La tramesa de la documentació (informes publicitaris, informes de gestió, etc.)
  - La selecció dels distribuïdors

#### 4. Identificació i funcions de l'entitat dipositària

**4.1.** L'entitat dipositària és **ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA**, entitat inscrita al Registre de Societats en data 28 de març de 1983, amb el número 5008-S i domiciliada al carrer Manuel Cerqueda i Escaler, número 4-6 d'Escaldes-Engordany; inscrita també al Registre de l'INAF amb el número EB 01/95, que té per objecte l'activitat bancària segons es troba definida al sistema financer del Principat d'Andorra; en endavant la Dipositària.

**4.2.** La Dipositària, de conformitat amb la normativa vigent i subjecte a la designació feta als estatuts per la SICAV, assumeix les següents funcions:

- Mantenir i custodiar els actius de la SICAV;
- Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius de la SICAV i les seves operacions passives;
- Vetllar perquè la gestora o la SICAV compleixin les normes previstes a la llei, els estatuts i el prospecte, en relació amb els aspectes següents:
  - Procediment de càlcul del valor liquidatiu, així com el del preu d'emissió i reembossament, si escau, de les accions de la SICAV,
  - Les decisions d'inversió de la SICAV,
  - Les distribucions de resultats de la SICAV.

#### 5. Vincles entre la Dipositària i la Gestora

**5.1.** En data 16 d'abril del 2008, la Gestora -**ANDORRA GESTIÓ AGRÍCOL REIG, SAU, SGOIC** (aleshores denominada MÓN GESTIÓ, SA)- i la Dipositària -**ANDORRA BANC AGRÍCOL REIG, SA**- varen subscriure un contracte genèric per a qualsevol organisme d'inversió col·lectiva, amb forma de fons o de societat anònima, que la segona gestioni, en mèrits del qual la Dipositària proporciona a la Gestora els serveis de dipòsit, manteniment i custòdia, d'acord amb allò previst per la llei i pel susdit contracte.

**5.2.** Les activitats de gestió administrativa, gestió del passiu i les relacionades amb la distribució han estat delegades per la Gestora a favor de la Dipositària en mèrits i en les condicions de l'annex al contracte dalt referit signat entre ambdues societats.

**5.3.** Ambdues entitats, Dipositària i Gestora, poden sol·licitar la seva substitució quan així ho estimin pertinent, mitjançant escrit adreçat a l'INAF, on cal indicar l'acceptació de l'entitat substituïda.

En qualsevol cas, cap de les entitats no pot renunciar a l'exercici de les seves respectives funcions mentre no s'hagin complert tots els requisits i tràmits per a la designació de l'entitat substituïda i aquesta hagi assumit les seves funcions.

## 6. Identificació i funcions de l'entitat auditora

**6.1.** L'entitat auditora nomenada és la mercantil andorrana **ALFA CAPITAL ASSESSORS I AUDITORS, SL**, entitat inscrita constitutiva al Registre de Societats en data 3 d'octubre del 2006, amb el número 12134; i domiciliada al número 10 del carrer Bonaventura Armengol d'Andorra la Vella.

**6.2.** L'entitat auditora, de conformitat amb la normativa vigent i subjecte al contingut, desenvolupa, no pas de forma limitada, sinó merament de forma enunciativa, les funcions que seguidament es detallen:

- Revisar els comptes anuals de la SICAV, durant un màxim de 5 anys, renovables amb un màxim de 10 anys consecutius;
- Quan escaigui, informar sobre la validació de la valoració de les aportacions no dineràries de la SICAV;
- L'auditoria dels comptes ha de referir-se a cadascun dels compartiments;
- Emissió d'un informe –amb caràcter immediat- quan l'entitat auditora tingui coneixement de l'existència d'elements susceptibles d'afectar significativament l'estabilitat de la SICAV, quan aquesta no el remeti directament a l'INAF;
- Facilitar a l'INAF la informació i els informes complementaris establerts a la legislació vigent i en les normes tècniques instrumentals de l'INAF, i tota altra informació sol·licitada per aquest institut en relació als treballs d'auditoria duts a terme per l'entitat auditora de la SICAV;
- Auditar i remetre a l'INAF els estats financers públics corresponents a cada exercici durant els 3 mesos següents al tancament de cada exercici 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.

## 7. Divisa de referència i horitzó d'inversió

La SICAV no té una única divisa de referència, sinó que és multi-divisa. Així doncs, la divisa de referència de cadascun dels compartiments es defineix al seu respectiu annex.

L'horitzó, en tant que període mínim recomanat, per desenvolupar la inversió relativa a cadascun dels compartiments de la SICAV i poder assolir els seus objectius es troba determinat al seu respectiu annex.

La SICAV no té les característiques dels organismes garantits o protegits i no es disposa de cap garantia de recuperació del capital invertit.

## 8. Durada

La durada de la SICAV és indefinida.

Això no obstant, cal recórrer a l'annex corresponent a cada compartiment per comprovar si disposen d'una durada per un període determinat, diferent del de la pròpia SICAV.

## 9. Nombre i identificació dels compartiments

Inicialment, la SICAV es constitueix amb un únic compartiment, amb la possibilitat de crear-ne més.

El compartiment de la SICAV es denomina **ALBA SICAV – IRIDIUM FIXED INCOME**.

## 10. Característiques principals de les accions

**10.1.** Cada compartiment dóna lloc a l'emissió de les seves pròpies accions representatives de la part del patrimoni de la SICAV.

La part del patrimoni de la SICAV atribuït a cada compartiment respon exclusivament dels costos, despeses i altres obligacions expressament atribuïdes a aquest compartiment.

**10.2.** Les accions de cada compartiment suposen un dret de propietat sobre la susdita part alíquota del patrimoni assignat al compartiment.

Les accions són nominatives i atribueixen la condició d'accionista al seu titular. Aquesta condició es pot representar bé mitjançant anotacions en compte o bé mitjançant certificats nominatius, que –a petició de cada inversor- emetrà el Consell d'administració de la SICAV i on s'inclourà tota la informació necessària per a la seva correcta identificació.

La condició d'accionista:

- Comporta l'acceptació dels estatuts de la SICAV;
- Confereix a tots els accionistes els mateixos drets, en particular:
  - sol·licitar el reembossament de les accions al valor fixat d'acord amb la legislació vigent i els estatuts de la SICAV;
  - rebre el valor fixat per cada acció quan es produeixi la liquidació de la SICAV;
  - obtenir el reembossament del valor de les accions sense deducció de cap comissió o despesa en els supòsits de liquidació, fusió, escissió i absorció de la SICAV;
  - obtenir informació sobre la SICAV i el valor de les accions a les dates de càlcul del valor liquidatiu de les accions, d'acord amb els estatuts de la SICAV i la normativa vigent;
  - exigir responsabilitats a la Gestora i a la Dipositària per incompliment de les seves obligacions legals.
- no respondran dels deutes de la SICAV ni dels respectius compartiments.

**10.3.** La SICAV no distingeix classes ni categories respecte de les accions que conformen el seu patrimoni i, concretament, el del compartiment existent.

## 11. Perfil del tipus d'inversor al qual va dirigit

El perfil de cada inversor està definit concretament per a cada compartiment al seu respectiu annex.

## 12. Identificació de qualsevol contracte atorgat amb societats d'assessorament que participin en la gestió de la SICAV o d'algun dels seus compartiments

No s'ha convingut cap contracte d'assessorament sobre la gestió de la SICAV o de cap dels seus compartiments amb cap persona –física o jurídica- especialitzada.

## 13. Identificació de qualsevol contracte atorgat amb societats d'inversió financera (SFI) que participin en la gestió de la SICAV o d'algun dels seus compartiments

La Gestora ha subscrit un contracte de delegació en matèria de gestió d'actius i inversions, de data 22 de setembre del 2015, amb la societat financera d'inversió denominada FIMARGE, SOCIETAT FINANCERA D'INVERSIÓ, SA (FSFI, SA), entitat que fou constituïda

en escriptura autoritzada per davant del notari, Marc VILA RIBA, el dia 3 de maig de 1988, amb el número 1130 de protocol; inscrita al Registre de Societats el 17 de maig de 1988, amb el número 5711, llibre S-8, folis 81-84 i inscrita també al Registre de l'INAF el 20 d'abril de 1988, amb el número EFI-GP 04/95; i domiciliada al carrer Bonaventura Armengol, núm. 10, Ed. MONTCLAR, Bloc 1, 5è - 1a d'Andorra la Vella.

Aquesta societat financera d'inversió podrà realitzar també la distribució de la SICAV i dels seus compartiments.

## **II. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS**

### **1. Definició dels objectius de la SICAV**

L'objectiu de la SICAV és generar increments patrimonials al llarg de tota la seva vigència a través de la inversió en instruments financers de forma diversificada.

### **2. Política d'inversions de la SICAV**

**2.1.** La SICAV és un organisme d'inversió col·lectiva, constituïda inicialment amb un únic compartiment.

La política d'inversions d'aquesta SICAV està determinada pels criteris descrits al present prospecte complet i al simplificat –degudament presentats i autoritzats per l'INAF– i pels requisits d'inversió i de diversificació determinats pel text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.

**2.2.** La SICAV i els seus compartiments tenen una política d'inversió pròpia, diferenciada dels restants organismes d'inversió col·lectiva que gestiona la Gestora.

### **3. Perfil de risc**

La SICAV no ofereix cap garantia als accionistes de la SICAV i dels respectius compartiments d'assolir els objectius proposats ni que puguin recuperar la seva inversió inicial o que recuperada aquesta puguin obtenir cap benefici addicional.

El perfil de risc per als inversors de cada compartiment s'especifica al seu annex corresponent.

Els inversors han d'estar convenientment assessorats, en qualsevol cas, abans de fer la inversió.

### **4. Valoració dels actius**

**4.1.** Per determinar el valor de cada acció de cada compartiment cal tenir en consideració el valor del patrimoni existent en cada moment, deduint els comptes creditors de la suma de tots els seus actius. En conseqüència, el valor liquidatiu que correspon a cada acció és aquell que resulta de dividir el valor del patrimoni net del respectiu compartiment pel nombre d'accions emeses en el compartiment.

La Gestora, sobre la base de la política d'inversió de cada compartiment i d'acord amb la normativa vigent, determina el valor liquidatiu de cada acció.

**4.2.** El valor liquidatiu de cada acció dels compartiments es calcula d'acord amb la periodicitat que consta al seu annex corresponent i, en qualsevol cas, cada cop que s'admeten subscripcions o reemborsaments.

Les subscripcions i reemborsaments s'efectuen sobre el valor liquidatiu sense perjudici de les comissions de subscripció i de reemborsament i de les eventuais despeses que s'hi afegixin a càrrec de l'inversor. En tot cas, cal diferenciar entre el valor liquidatiu i les comissions en benefici de la Gestora o de la Dipositària.

Per a la SICAV i els seus compartiments, la subscripció s'efectua mitjançant aportacions al patrimoni comú en forma de diners.

**4.3.** El criteri general de valoració dels actius dels diferents compartiments és el valor de mercat.

Els **valors cotitzats** en mercats reglamentats es valoren d'acord amb les següents regles:

- els actius de mercat monetari, d'acord amb el seu valor nominal amb l'interès acumulat;
- els actius de renda variable, d'acord amb el preu de mercat, utilitzant preus de tancament del darrer dia hàbil en base a les cotitzacions que proporciona Telekurs o Bloomberg. Si l'actiu no disposa de cotització diària, s'ha d'utilitzar la de l'últim dia en què s'hagi publicat. Les plusvàlues i minusvàlues de cotització es determinen com a diferència entre el preu de cost i el preu de mercat a la data de valoració;
- els actius de renda fixa, d'acord amb el preu de mercat, utilitzant preus de tancament del darrer dia hàbil, en base a les cotitzacions que proporciona Bloomberg. Pel que fa al càlcul dels interessos, els explícits es periodifiquen linealment en base al tipus aplicat al nominal i els implícits no es periodifiquen i s'apliquen dins la plusvàlua, així el dia que es realitza el pagament dels interessos, es deixa de periodificar i s'abona al compte del respectiu compartiment;
- els futurs i opcions cotitzats en mercats organitzats, d'acord amb el preu de mercat, utilitzant preus de tancament del darrer dia hàbil;
- les operacions en divisa, a partir dels tipus de canvi oficials publicats pel BCE (Banc Central Europeu);
- els organismes d'inversió col·lectiva, d'acord amb l'última cotització disponible el darrer dia hàbil;
- en el cas d'actius que cotitzen a diferents borses o multi-divisa, a partir del preu de mercat que ofereixi Bloomberg.

Els **valors no cotitzats** en mercats reglamentats es valoren pel seu valor estimat de realització o pel valor probable de negociació, fent servir procediments comptables de valoració admesos internacionalment. Aquests criteris, acceptats a escala internacional com a bones pràctiques de valoració, segueixen en tot moment la recerca de la valoració més adequada amb l'objectiu d'incloure totes els vessants claus per determinar el valor.

La Gestora, sobre la base de la política d'inversió i d'acord amb la normativa vigent, determina el valor liquidatiu de cada acció.

### **III. INFORMACIÓ ECONÒMICA**

#### **1. Règim fiscal**

Es recomana a tots els accionistes que facin una consulta privada als seus assessors fiscals quant a la imposició fiscal aplicable a la SICAV.

La SICAV i els seus compartiments estan subjectes a la següent normativa nacional i internacional:

- Text refós de la Llei 30/2007, del 20 de desembre, de la comptabilitat dels empresaris, modificada per la Llei 8/2010, del 22 d'abril i per la Llei 26/2011, del 29 de desembre i el capítol quart, intitulat 'Comptabilitat i estats financers', del Títol II de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà;
- Llei 95/2010, del 29 de desembre, de l'Impost sobre societats, i la Llei 17/2011, de l'1 de desembre, de modificació de la Llei 95/2010 i la seva normativa reglamentària;
- Text refós de la Llei 11/2012, del 21 de juny, de l'Impost general indirecte i la seva normativa reglamentària.

Els accionistes dels diferents compartiments de la SICAV estan subjectes, quan escaigui, a la següent normativa nacional i internacional:

- Llei 94/2010, del 29 de desembre, de l'Impost sobre la renda dels no-residents fiscals, i tota modificació de la mateixa i la seva normativa reglamentària;
- 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 pagaments d'interessos;
- Llei 5/2014, del 24 d'abril, de l'Impost sobre la renda de les persones físiques i la seva normativa reglamentària.

#### **2. Comissions mínimes i màximes**

##### **2.1. Comissió de gestió de la Gestora**

D'acord amb el previst als estatuts de la SICAV, la Gestora únicament percep en concepte de remuneració pels serveis prestats una comissió fixa de gestió, definida a l'annex de cada compartiment, que inclou obligatòriament tots els costos inherents al compliment de les funcions que li són atribuïdes.

##### **2.2. Comissions de subscripció i reemborsament**

D'acord amb el previst als estatuts de la SICAV, no es cobrarà cap import en concepte de subscripció i reemborsament de les accions de cada compartiment.

##### **2.3. Comissió de depositària**

La comissió de depositària de cada compartiment es defineix al seu respectiu annex.

##### **2.4. La liquidació de les precedents comissions es realitza en els següents moments:**

- Comissió de gestió fixa, el darrer dia hàbil del mes;

— Comissió de dipositaria, el darrer dia hàbil del mes.

**2.5.** Les comissions aquí determinades no inclouen els impostos corresponents.

### **3. Altres possibles despeses o comissions**

**3.1.** Les anul·lacions de les sol·licituds de subscripció, a les quals els sigui imputable el cost bancari de la retrocessió si el seu pagament s'ha fet per transferència.

## **IV. INFORMACIÓ COMERCIAL**

### **1. Inversió inicial mínima**

La inversió mínima inicial i les subsegüents per a cadascun dels compartiments es defineixen als respectius annexes.

### **2. Forma d'adquirir o de vendre les accions**

**2.1.** Als corresponents annexes de cada compartiment es defineix el període inicial de subscripció així com els posteriors terminis de subscripció i de reemborsament d'accions.

No hi ha límit de subscripció d'accions per inversor, llevat del capital màxim.

**2.2.** La sol·licitud de subscripció ha de contenir la següent informació:

- Identificació de la persona física o jurídica que vol adquirir accions (nom i cognoms o raó social, número fiscal d'identificació i domicili per a notificacions);
- Import i nombre de la inversió;
- 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 tota altra normativa que la complementi o substitueixi.

**2.3.** La transmissió 'entre vius' no està permesa. No obstant això, la transmissió per causa de mort està sotmesa al dret de successions aplicable a l'accionista difunt i als requisits establerts en la normativa andorrana relativa a la inversió estrangera.

### **3. Data de tancament dels comptes**

**3.1.** L'exercici social coincideix amb l'any natural i finalitza per tot el dia 31 de desembre de cada any.

**3.2.** Els estats financers reservats de cada compartiment, que s'elaboren trimestralment i que corresponen a l'últim dia de cada trimestre, s'han de remetre a l'INAF durant el mes següent a la seva finalització.

**3.3.** Els estats financers públics s'elaboren com a mínim anyalment i són auditats i publicats separatament de la publicació relativa a l'informe de tancament de l'exercici. S'han de remetre a l'INAF en cada exercici durant els tres mesos següents al seu tancament



i, si s'elaboren amb una periodicitat superior a l'any, en el decurs dels tres mesos següents al tancament de l'auditoria.

**3.4.** La formulació i aprovació dels comptes anuals de cada compartiment correspon al Consell d'administració de la SICAV.

#### **4. Freqüència i lloc de publicació del valor de les accions**

**4.1.** A l'annex corresponent de cada compartiment es defineix la freqüència de càlcul del valor liquidatiu de les accions, perquè els inversors coneguin el valor de les seves accions i puguin procedir a realitzar subscripcions o reemborsaments.

**4.2.** El valor liquidatiu de les accions es publica a la pàgina web [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

### **V. INFORMACIÓ ADDICIONAL**

#### **1. Lloc de consulta dels prospectes i dels informes de la SICAV**

**1.1.** Amb l'objectiu de protegir els inversors, aquests podran consultar el present prospecte, els estatuts de la SICAV i els informes a l'oficina de Fiter i Rossell (CORPORATE), que la Dipositària té ubicada a la parròquia d'Escaldes-Engordany al Principat d'Andorra, i a la pàgina web [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

**1.2.** El prospecte complet està a disposició de cada inversor abans de la signatura del seu contracte. El prospecte simplificat publicat per la Gestora o la SICAV s'ofereix gratuïtament als inversors abans de la signatura del contracte.

**1.3.** Els prospectes, complet i simplificat, han de mantenir-se actualitzats en els seus aspectes essencials (substitució de la Gestora o de la Dipositària, delegació de la gestió dels actius en un tercer, canvi d'entitat delegada, modificació de la política d'inversió o de distribució de resultats, elevació de comissions, canvi en la forma de càlcul o d'imputació futura de noves despeses, modificacions del procediment de subscripció i de creació i liquidació de compartiments i de classes d'accions).

**1.4.** La Gestora ha d'actualitzar els prospectes, complet i simplificat, en els seus aspectes no essencials només quan publiqui un nou prospecte complet o simplificat o transcorregut un any des de la primera modificació d'un element no essencial.

**1.5.** Els informes han de publicar-se durant el mes següent a partir de l'acabament del període corresponent en el lloc que s'indiqui als prospectes i, prèvia sol·licitud, s'han de facilitar els últims informes publicats gratuïtament als inversors.

**1.6.** En els casos en què el valor liquidatiu sigui calculat trimestralment, la Gestora publica quatre informes trimestrals, corresponents als trimestres naturals de l'any en qüestió, que es posen a disposició del públic mitjançant suport físic o virtual a [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

#### **2. Autoritat supervisora**

L'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF) és l'autoritat que té les funcions de promoure i vetllar pel bon funcionament i l'estabilitat del sistema financer andorrà, amb la finalitat d'assegurar el compliment de la normativa aplicable a les entitats que l'integren i disposant a l'efecte del poder disciplinari i sancionador.

L'INAF es troba situat al carrer Bonaventura Armengol, número 10, a la 4rta planta del Bloc 2 de l'edifici MONTCLAR d'Andorra la Vella.

### 3. Lloc i horari d'informació suplementària

Per a qualsevol aclariment o requeriment d'informació complementària els accionistes o futurs inversors poden adreçar-se a l'oficina de Fiter i Rossell (CORPORATE), en la parròquia d'Escaldes-Engordany al Principat d'Andorra, en horari d'oficina o bé a la pàgina web [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

### 4. Circumstàncies i modalitats de dissolució de la SICAV o de qualsevol dels seus compartiments

**4.1.** Un compartiment de la SICAV o la pròpia SICAV queden dissolts i s'obre el període de liquidació en els següents supòsits:

- per acord dels accionistes que representin almenys dues terceres parts de les accions emeses del compartiment o de la SICAV;
- quan el compartiment o la SICAV incorri en fallida o suspensió de pagaments;
- quan el capital social del compartiment o de la SICAV no arribi al mínim exigut al text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà;
- per no consecució de l'objecte per al qual foren constituïts;
- per incompliment d'altres preceptes legals que impliquin la dissolució.

**4.2.** L'acord de dissolució i el supòsit en què s'incorre s'han de notificar a l'INAF i als accionistes del compartiment afectat per aquella durant els 15 dies hàbils següents a la seva presa, pel procediment de comunicació habitual amb els accionistes.

**4.3.** Un cop dissolt el compartiment o la SICAV, s'obre el període de liquidació, restant en suspens els drets de reembossament i de subscripció d'accions del compartiment o de la SICAV, segons escaigui.

**4.4.** L'INAF ha d'incoar l'expedient corresponent seguint la normativa aplicable a l'efecte quan es donin les circumstàncies per liquidar la SICAV o algun dels compartiments i la Gestora *per se* no hagi iniciat el procediment corresponent.

**4.5.** La liquidació de la SICAV o d'algun dels seus compartiments és realitzada per la Gestora amb el concurs de la Dipositària i havent complert els requisits de publicitat als accionistes, que han d'actuar amb la major diligència i rapidesa possible.

**4.6.** El procés de liquidació ha de ser supervisat per l'entitat auditora, que n'ha de fer un informe detallat a l'INAF.

**4.7.** Un cop dissolta i liquidada la SICAV o algun dels seus compartiments, la Gestora, conjuntament amb la Dipositària, ho comuniquen a l'INAF perquè els doni de baixa del registre corresponent.

### 5. Darrera actualització del prospecte

La darrera actualització del present prospecte és de data 23 de juliol del 2015 i es troba a disposició dels accionistes en la pàgina web [www.andbank.com](http://www.andbank.com).

## **Annex 1: COMPARTIMENT ALBA SICAV – IRIDIUM FIXED INCOME**

### **Divisa**

La divisa de referència del compartiment és l'euro.

### **Durada i horitzó d'inversió**

La durada del compartiment és indefinida i l'horitzó d'inversió –en tant que període mínim recomanat per a desenvolupar les seves inversions i poder assolir els seus objectius– es troba al voltant dels 4 anys.

### **Perfil de risc i perfil d'inversor**

El compartiment està dirigit a inversors no qualificats i amb un perfil de risc baix.

### **Capitalització**

Aquest és un compartiment de capitalització.

### **Inversió mínima**

La inversió mínima inicial per subscriure accions del compartiment és de cent mil euros (100.000 €) i les inversions següents poden ser d'una sola acció.

### **Freqüència de càlcul del valor liquidatiu**

El càlcul del valor liquidatiu de cada acció del compartiment es realitza setmanalment.

### **Subscripcions i reemborsaments**

La subscripció inicial del patrimoni del compartiment, en què cal abonar íntegrament la inversió mínima inicial es realitza al tercer dia hàbil després de l'atorgament de l'escriptura de constitució de la SICAV i posterior inscripció de cada compartiment al registre de l'INAF. Des d'aleshores, els dimarts de cada setmana s'obre un nou termini de subscripció i de reemborsament d'accions.

Les sol·licituds de subscripció i reemborsament rebudes fins les 18 hores de cada dilluns es fan efectives el dimarts que el segueix. Tota sol·licitud entrada posteriorment a les 18 hores de cada dilluns es fa efectiva el dimarts de la següent setmana.

Les subscripcions i els reemborsaments s'efectuen sobre el valor liquidatiu, sense perjudici de les comissions corresponents i de les eventuais despeses, que són a càrrec de l'inversor.

### **Política d'inversió**

El compartiment té per objecte invertir en una cartera diversificada d'instruments financers, com ara actius del mercat monetari de qualsevol dels països de l'OCDE, emissions de deute d'administracions públiques o societats, així com participacions en altres fons mobiliaris i organismes d'inversió col·lectiva, tractant en aquest darrer cas que siguin fons i altres organismes, gestionats mitjançant diferents i variades tècniques de gestió.

El seu objectiu és l'increment de capital a llarg termini mitjançant una cartera de instruments de renda fixa global, així com dipòsits, actius monetaris o efectiu.

La selecció dels actius es farà amb un enfocament basat en l'anàlisi fonamental, donant especial importància a la qualitat i solvència dels emissors, orientant la composició del portafolis cap a grans negocis líders i amb catalitzadors a mig termini.

Concretament:

- Instruments de renda fixa ja siguin emissors corporatius i/o sobirans, directament (opció prioritària) o mitjançant fons d'inversió;
- Amb qualitat creditícia *Investment Grade* (superior a Baa3 i BBB-) o amb qualitat creditícia superior a B1, B+, segons la definició de les agències Moody's i Standard&Poors, respectivament;
- Sense limitacions en la durada de la cartera;
- Inversió en actius multi-divisa;
- Gestió activa del risc divisa, que pot incloure la utilització de instruments derivats com a cobertura;
- Amb posicions seleccionades per mantenir-les fins el seu venciment o beneficiar-se de l'augment del preu, minimitzant així la rotació de la cartera i evitant despeses de transacció;
- Sense inversions en renda variable o en matèries primeres (Commodities).

Per a la gestió eficient del compartiment es pot utilitzar les tècniques i els instruments necessaris que permetin bé obtenir una protecció davant dels riscos per canvi de divisa, de tipus d'interès i de preu, bé aprofitar tots els moviments de mercat.

#### **Limitacions a la política d'inversions**

El compartiment no té cap limitació mes enllà dels presentats a la seva política d'inversió.

#### **Benchmark**

L'índex de referència (Benchmark) del compartiment vindrà determinat per la següent equació:

$$\begin{aligned} & 20\% \text{ "Eurfbor 3M"} \\ & \quad + \\ & 60\% \text{ "Bloomberg EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr TR"} \\ & \quad + \\ & 20\% \text{ "Bloomberg EFFAS Bond Indices US Govt 1-3 Yr TR [€]"} \end{aligned}$$

#### **Palanquejament**

El compartiment no utilitza palanquejament.

#### **Garantia de capital**

El compartiment no disposa de cap garantia del capital invertit.

#### **Riscos**

Degut a la naturalesa dels actius del compartiment, a continuació es detallen, amb caràcter enunciatiu i no pas limitador, els principals riscos als quals poden estar sotmesos els seus inversors:

- amb caràcter general, l'existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu, 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;
- amb caràcter general, les variacions o fluctuacions dels tipus d'interès que afecten el 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;
- amb caràcter general, les variacions o fluctuacions dels tipus de canvi dels diferents actius que poden afectar la valoració del compartiment;
  - el risc de liquiditat, en el cas del deute quasi *Investment Grade* que pot veure afectada la seva liquiditat en mercats secundaris i en relació al deute *Investment Grade*, perjudicant en aquell moment la seva valoració;
  - el risc de crèdit, quan l'emissor dels actius de renda fixa no pugui fer front al pagament del principal i de l'interès;
  - l'ús d'instruments financers derivats, com a cobertura de les divises, que comporta riscos com la possibilitat d'una correlació imperfecta entre el valor dels contractes de derivats i el moviment del valor objecte de cobertura, no tenint tot l'èxit previst.

El present llistat de factors de riscos no és exhaustiu i no pretén contenir una relació de tots els riscos possibles que estiguin associats a una inversió en el compartiment. Els inversors han d'estar convenientment assessorats, en qualsevol cas, abans de fer la inversió.

#### **Comissions (IGI no inclòs)**

El compartiment haurà d'abonar a l'entitat gestora una comissió en concepte de gestió fixa del 1,05%, calculat sobre el patrimoni mitjà del respectiu compartiment.

El compartiment no percebrà cap altre tipus de comissió de gestió ni import per la subscripció i el reemborsament d'accions.

El compartiment haurà d'abonar a l'entitat dipositària una comissió màxima –en concepte d'administració i custòdia- del 0,12%, calculada sobre el patrimoni mitjà custodiat.

Les comissions aquí determinades no inclouen els impostos corresponents.

#### **Categoria de l'organisme d'inversió col·lectiva**

La SICAV és un organisme d'inversió col·lectiva integrat en la categoria d'OICVM, d'acord amb la classificació prevista al text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.

El compartiment es classifica en la categoria Renda Fixa (RF), d'acord amb la classificació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, continguda a l'annex del comunicat número 23/SGOIC de l'INAF de data 27 de maig del 2011, tenint en compte la seva filosofia d'inversió reflectida també al seu propi l'annex del prospecte complet.