



## BSA Inversió, FI Compartiment: Renda Fixa Dòlar Prospecte

### 1. Presentació del Compartiment

- (i) **Denominació:** BSA Inversió, FI Compartiment Renda Fixa Dòlar
- (ii) **Domicili:** Sabadell d'Andorra Inversions SGOIC SAU,  
Carretera de l'Obac, número 12,  
Edifici "El Forestal-B", oficina 4.  
Andorra la Vella
- (iii) **Data de constitució del Fons BSA Inversió, FI:** 29 d'abril de 2009.
- (iv) **Data d'inici del compartiment:** 19 de març de 2018
- (v) **Número d'inscripció al registre de l'AFA:** 0001-09
- (vi) **Data inici de les subscripcions:** 3 d'abril de 2018
- (vii) **Societat Gestora i les seves funcions:** Sabadell d'Andorra Inversions SGOIC, SAU (Número de registre de l'AFA: SGOIC-08/00).

La Societat Gestora té ple poder de representació i administració sobre el Compartiment i el seu Patrimoni.

Amb caràcter enunciatiu i no limitatiu, i sense perjudici de les facultats de delegació establertes en la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà i en el Reglament del Fons, corresponen a la Gestora de manera exclusiva les següents funcions:

- o 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.
- o Les activitats de gestió administrativa, que inclouen:
  - ✓ La determinació de valors liquidatius.
  - ✓ La comptabilitat i les tasques jurídiques.
  - ✓ L'elaboració dels prospectes i dels informes públics.
  - ✓ La determinació dels resultats a distribuir (només per als Compartiments de distribució).
  - ✓ El control del compliment de la normativa aplicable.
  - ✓ La gestió del registre de partícips.
  - ✓ La plena representació judicial i extrajudicial del Compartiment davant de tota mena de persones físiques i jurídiques.
- o La gestió del passiu, que inclou:
  - ✓ L'acceptació de les subscripcions, dels reembossaments i transmissió al dipositari de les ordres corresponents.
  - ✓ L'ordenament dels reembossaments/ de les vendes de les participacions al dipositari.
- o Les activitats relacionades amb la distribució, que inclouen:
  - ✓ L'elaboració de la documentació (informes publicitaris, informes de gestió, etc.).
  - ✓ La selecció dels distribuïdors.
- (viii) **Entitat Dipositària i les seves funcions:** BancSabadell d'Andorra, SA amb domicili social a l'avinguda del Fener nº7 a Andorra la Vella (Número de registre de l'AFA: EB 08/99).  
Amb caràcter enunciatiu i no limitatiu, i sense perjudici de les facultats de delegació establertes en la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà i en el Reglament del Fons, corresponen al Dipositari de manera exclusiva les següents funcions:
  - o Mantenir i custodiar els actius del Compartiment, si bé pot encomanar la subcustòdia dels actius a un tercer o a un dipositari central de títols a Andorra o a l'estranger.
  - o Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius del Compartiment i de les seves operacions passives.
  - o Vetllar perquè la societat gestora i el Compartiment compleixi les normes previstes a la Llei, el Reglament i el Prospecte, en relació amb els aspectes següents:
    - ✓ Procediments de càlcul del valor liquidatiu així com el del preu d'emissió i reembossament de les accions o participacions del compartiment.
    - ✓ Les decisions d'inversió del compartiment.
    - ✓ Les distribucions de resultats del compartiment (si escau).
- (ix) **Funcions conjuntes entre dipositari i la societat gestora:**
  - o La societat gestora i la dipositària, conjuntament, elaboren el Reglament del Fons i el constitueixen mitjançant escriptura pública.
  - o La societat gestora i l'entitat dipositària estableixen conjuntament el contracte escrit de dipositària.
  - o La societat gestora i la dipositària, si escau, elaboren, emeten, distribueixen i suprimeixen conjuntament els certificats de participació.

- o La societat gestora i la dipositària, conjuntament, elaboren els Prospectes de cadascun dels compartiments del Fons.
- (x) **Vincles entre dipositari i la societat gestora:** BancSabadell d'Andorra és propietari del 100% de Sabadell d'Andorra Inversions SGOIC, SAU.
- (xi) **Auditors i les seves funcions:**KPMG, SLU.  
L'entitat auditora té com a funció l'auditoria dels estats financers del Compartiment que comprenen el balanç de situació a la data de tancament dels comptes, el compte de pèrdues i guanys, i el compliment de les obligacions legals.
- (xii) **Divisa de Referència:** Dòlar
- (xiii) **Durada:** El compartiment no té una durada determinada.
- (xiv) **Horitzó d'inversió:** llarg termini.
- (xv) **Característiques principals de les part:**
  - o Les parts del compartiment del Fons suposen un dret de propietat sobre una part alíquota del seu patrimoni.
  - o Les parts del compartiment tenen la consideració de valors negociables i poden ser objecte de transmissió i constituir-se sobre aquests drets reals.
  - o El nombre de parts del Compartiment serà variable, depenent de les subscripcions i dels reembossaments.
  - o El compartiment no disposa de classes.
- (xvi) **Tipus d'inversor:** El compartiment es dirigeix a tot tipus d'inversors, tant persones físiques com jurídiques que desitgin participar en un Fons amb vocació principal de Renda Fixa en divisa dòlar i que estiguin disposats a assumir el risc inherent a aquestes inversions.
- (xvii) **Tipologia del compartiment:** Renda Fixa
- (xviii) **L'inversor està exposat als següents riscos:**

Risc de mercat: El risc de mercat és un risc de caràcter general existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu. La cotització dels actius depèn especialment del comportament dels mercats financers, així com de la evolució dels emissors que, per la seva part, es veuen influenciats per la situació general de la economia mundial i per circumstàncies polítiques i econòmiques dintre els respectius països. En particular les inversions tenen un risc de de tipus d'interès, les variacions o fluctuacions dels tipus d'interès afecten al preu dels actius de renda fixa. Pujades de tipus d'interès afecten, amb caràcter general, negativament al preu d'aquests actius mentre que baixades de tipus determinen augments del seu preu. La sensibilitat de les variacions del preu dels títols de renda fixa a les fluctuacions dels tipus d'interès és superior com més gran és el seu termini de venciment.

Risc de crèdit: La inversió en actius de renda fixa comporta un risc de crèdit relatiu a l'emissor i/o a l'emissió. El risc de crèdit és el risc que l'emissor no pugui fer front al pagament del principal i de l'interès quan resultin pagaders. Les agències de qualificació creditícia assignen qualificacions de solvència a certs emissors/emissions de renda fixa per indicar el seu risc creditici probable. En general, el preu d'un valor de renda fixa caurà si s'incompleix l'obligació de pagar el principal o l'interès, si les agències de qualificació degraden la qualificació creditícia de l'emissor o l'emissió o bé si altres notícies afecten a la percepció del mercat del seu risc creditici. Els emissors i les emissions amb elevada qualificació creditícia presenten un reduït risc de crèdit mentre que els emissors i les emissions amb qualificació creditícia mitjana presenten un moderat risc de crèdit. La no exigència de qualificació creditícia als emissors dels títols de renda fixa o la selecció d'emissors o emissions amb baixa qualificació creditícia determina que l'inversor assumeixi d'un elevat risc de crèdit.

Risc de falta de liquiditat: Risc d'una possible penalització en el preu obtingut en desfer la inversió, en el cas que fos necessari realitzar la venda amb rapidesa. En casos extrems, podria suposar la impossibilitat de recuperar els diners en el moment desitjat.

Degut a la naturalesa dels actius del compartiment, el llistat de possibles riscos no és exhaustiu i no pretén contenir una relació de tots els riscos associats a una inversió en el compartiment.
- (xix) **Classificació del compartiment:** No complex en el sentit de l'article 36 bis apartat 2 lletra a) punt iv) de la Llei 8/2013 del 9 de maig sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.
- (xx) **Altres característiques:** Fons obert de capitalització.
- (xxi) **Contractes amb societats d'assessorament que participin en la gestió del Fons:** No s'han establert.

## 2. Inversions

- (i) **Objectius del compartiment:** L'objectiu del compartiment del Fons és buscar l'apreciació del valor de la participació amb una volatilitat mitja, invertint en actius de Renda Fixa i accessòriament en actius del Mercat Monetari en divisa dòlar nord-americà.  
El compartiment del Fons espera revaloritzar el seu patrimoni mitjançant la generació dels rendiments de les inversions, els beneficis de les compra-ventes de les inversions i els increments en el valor de les inversions.  
El compartiment del Fons no disposa de cap índex de referència, la cartera del compartiment és gestionada de forma dinàmica i proactiva.
- (ii) **Política sobre les inversions:** El Compartiment invertirà en actius de renda fixa, tant pública com privada, amb una durada que podrà oscil·lar entre 0 i 15 anys i situant-se principalment en mercats d'Estats Units d'Amèrica. La cartera del Compartiment podrà estar invertida també en títols d'emissors radicats a qualsevol país de l'OCDE en divisa dòlar nord-americà. En situacions dubtoses o adverses als mercats de renda fixa, es contempla la possibilitat d'invertir a més curt termini i en actius monetaris. El Compartiment invertirà un mínim del 50% del patrimoni net en renda fixa que

tingui el nivell de grau d'inversió per les diferents agències especialitzades en la notació de les inversions de renda fixa.

El Compartiment pot invertir mitjançant accions i/o participacions en altres OICVM que inverteixin en les classes de valors i productes financers descrits en el punt precedent.

El Compartiment seguirà com a criteri de selecció i distribució de les inversions els marcats pel Reglament del Fons BSA Inversió, FI així com tots els límits establerts en la legislació vigent.

- (iii) **Derivats:** El Compartiment pot invertir en derivats tant de cobertura com per inversió. L'exposició màxima del Compartiment al risc de mercat a través de derivats és l'import del patrimoni net.
- (iv) **Perfil de risc del Compartiment:** Perfil de risc mig, 4 en una escala del 1 al 7, amb una volatilitat que es preveu que oscil·li del 5% fins al 10% (en moments d'alta volatilitat dels mercats pot superar aquests nivells).
- (v) **Mètode de càlcul del valor liquidatiu:** El valor liquidatiu de la participació s'obté amb les cotitzacions de tancament dels títols de la cartera del dia al que correspon l'esmentat valor liquidatiu (dia D). A les 06:15 del matí es capturen totes les cotitzacions del tancament del dia anterior. Així el valor liquidatiu del dia D es calcula el següent dia hàbil. La Renda Fixa es valora a preu de mercat i es periodifica diàriament el cupó.
- (vi) **Mètode de valoració dels actius:** Els valors de renda fixa es valoraran a preu de mercat. A les 06:15 del matí es capturen totes les cotitzacions del tancament del dia anterior, la captació del preu s'obindrà automàticament de Bloomberg a partir de la cotització diària. Els interessos dels valors representatius de deute, comptablement es periodifiquen a diari per aplicació del mètode de tipus d'interès efectiu i amb independència del flux monetari o financer derivat.

### 3. Informació econòmica

- (i) **Règim fiscal:** La tributació dels rendiments obtinguts pels partícips dependrà de la legislació fiscal aplicable a la seva situació personal. En cas de dubte es recomana sol·licitar assessorament professional. Per persones físiques amb residència fiscal a Andorra veure Llei 5/2014 del 24 d'abril de l'impost sobre la renda de les persones físiques. Per persones jurídiques amb residència fiscal a Andorra veure Llei 95/2010 del 29 de desembre de l'impost sobre societats.
- (ii) **Comissió Subscripció\*:** La Gestora cobra una comissió del 0,10%.
- (iii) **Comissió Reembossament\*:** La Gestora no cobra comissions per aquest concepte.
- (iv) **Comissió de Gestió\*:** La Gestora rep una comissió de gestió fixa anual del 0,45% (amb un màxim del 2%).
- (v) **Comissió de Dipositària\*:** El dipositari rep del Fons una comissió de dipositària del 0,15% (amb un màxim del 0,50%).
- (vi) **Altres despeses:** Dintre de les despeses a pagar per part del compartiment del Compartiment, s'hi inclouen les despeses corresponents a impostos i altres depeses d'operació, despeses de constitució, legals i d'auditoria.  
*\* Totes les despeses aquí exposades son abans de qualsevol tipus de taxa / impostos carregades pel corresponal i abans d'impostos indirectes vigents al Principat d'Andorra.*

### 4. Informació comercial

- (i) **Inversió mínima inicial:** El Compartiment no té un mínim d'inversió.
- (ii) **Valor inicial de la part:** 100 USD.
- (iii) **Patrimoni mínim inicial:** 400.000 USD.
- (iv) **Freqüència de càlcul del valor de les parts:** El Compartiment es valora diàriament cada dia hàbil. S'entén per dia hàbil tot aquell dia laborable segons estableix la societat gestora i amb la particularitat de que els dissabtes són considerats dies no hàbils. El valor liquidatiu de les parts serà publicat a la pàgina web de BancSabadell d'Andorra [www.bsandorra.com](http://www.bsandorra.com).
- (v) **Forma d'adquirir/vendre parts:** És poden adquirir o vendre les parts a través d'una ordre de subscripció o de reembossament degudament complimentada i signada en qualsevol oficina de BancSabadell d'Andorra (entitat comercialitzadora) o de qualsevol altre sistema proposat per l'entitat. Les subscripcions s'han de fer per import. Els reembossaments es poden fer tant per import com per nombre de participacions.
- (vi) **Forma de passar d'un compartiment a un altre:** Tenint en compte que els compartiments tenen perfils de risc diferents, s'ha de passar una ordre de reembossament del compartiment que es vol sortir i una ordre de subscripció pel compartiment que es vol entrar.
- (vi) **Valor liquidatiu aplicable a les ordres rebudes al dia D (abans de les 12h) :**
  - (a) Subscripcions: Es fan al mateix dia D.
  - (b) Reembossaments: Es fan amb valor participació dia D, però amb data liquidació D+3. No obstant el compartiment es reserva el dret, si és necessari, de fer el pagament dintre dels cinc dies (D+5). En cas de sol·licituds de reembossament superiors al 5% del patrimoni del fons, la sol·licitud s'ha de presentar amb un preavís de 10 dies hàbils.
- (vii) **Data de tancament dels comptes:** L'exercici comptable del Compartiment coincideix amb l'any natural a excepció del primer, que comença a la data de constitució del compartiment i s'acaba el 31 de desembre del mateix any.

### 5. Informació addicional

- (i) El Reglament del Fons i l'Informe de Gestió Trimestral del compartiment estan disponibles tant en el domicili de la Gestora com en el del Dipositari així com en la pàgina web del comercialitzador [www.bsandorra.com](http://www.bsandorra.com).
- (ii) La Gestora en el seu domicili tindrà a disposició dels partícips els comptes anuals auditats.
- (iii) L'autoritat supervisora del Fons i del Compartiment és l'Autoritat Financera Andorrana (AFA).

- (iv) Per qualsevol aclariment pot adreçar-se a qualsevol oficina de BancSabadell d'Andorra, al telèfon +376 735 666 o a través del Servei d'Atenció al client disponible a la pàgina web [www.bsandorra.com](http://www.bsandorra.com).
- (v) El Compartiment pot quedar dissolt i obrir-se un període de liquidació en les següents circumstàncies:
  - o Per acord de la societat gestora i del dipositari.
  - o Per acord de l'entitat gestora o del dipositari si qualsevol d'aquestes entitats ha cessat en les seves funcions d'acord amb els preceptes establerts en la legislació vigent, i no s'ha designat cap entitat gestora o dipositària per substituir-les.
  - o Quan el patrimoni net del fons sigui negatiu.
  - o Quan el patrimoni del Compartiment no arribi al mínim exigit d'acord amb l'establert a la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà.
  - o Per incompliment d'altres preceptes legals.
- (vi) Data de la última actualització del present prospecte: 11/02/2021.