



BSA Inversió, FI Compartiment: ÀSIA Prospecte

1. Presentació del Compartiment

- (i) **Denominació:** BSA Inversió, FI Compartiment Àsia
- (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:** 29 d'abril de 2021
- (v) **Número d'inscripció al registre de l'AFA:** 0001-13
- (vi) **Data inici de les subscripcions:** 12 de maig de 2021
- (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:

- 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 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 participacions.
 - ✓ La plena representació judicial i extrajudicial del Compartiment davant de tota mena de persones físiques i jurídiques.
- 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.
- 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:
 - 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.
 - Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius del Compartiment i de les seves operacions passives.
 - 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:**
 - La societat gestora i la dipositària, conjuntament, elaboren el Reglament del Fons i el constitueixen mitjançant escriptura pública.
 - La societat gestora i l'entitat dipositària estableixen conjuntament el contracte escrit de dipositària.
 - La societat gestora i la dipositària, si escau, elaboren, emeten, distribueixen i suprimeixen conjuntament els certificats de participació.
 - 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, l'estat de canvis del patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i el compliment de les obligacions legals.

(xii) **Divisa de Referència:** Euro

(xiii) **Durada:** El compartiment no té una durada determinada.

(xiv) **Horitzó d'inversió:** llarg termini (superior a 5 anys).

(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 compartiment amb vocació de renda variable de països de la zona d'Àsia i que estiguin disposats a assumir el risc inherent a aquestes inversions.

(xvii) **Tipologia del compartiment:** Renda Variable – Multidivisa

(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 dels respectius països. En particular les inversions tenen un risc de mercat per inversió en renda variable derivat de les variacions en el preu dels actius. El mercat de renda variable presenta, amb caràcter general una volatilitat alta, el que determina que el preu dels actius de renda variable pugui oscil·lar de forma significativa, d'altra banda els preus poden oscil·lar per l'efecte de distribució de dividendes. També hi pot haver risc de tipus de canvi com a conseqüència de la inversió en actius denominats en divises diferents a la divisa de referència del compartiment, aquests risc vindrà derivat de les fluctuacions del tipus de canvi.

Risc d'inversió en països emergents: Les inversions en mercats emergents poden ser més volàtils que les inversions en mercats desenvolupats. Alguns d'aquests països poden tenir governs relativament inestables, economies basades en poques indústries i mercats de valors en els quals es negocien un número limitat d'aquests. El risc de nacionalització o expropiació d'actius, i d'inestabilitat social, política i econòmica és superior en els mercats emergents que en els mercats desenvolupats. Els mercats de valors de països emergents solen tenir un volum de negoci considerablement menor al d'un mercat desenvolupat el que provoca una falta de liquiditat i una alta volatilitat dels preus.

Risc de concentració geogràfica o sectorial: La concentració d'una part important de les inversions en un únic país o en un número limitat de països, determina que s'assumeixi el risc de que les condicions econòmiques, polítiques i socials d'aquests països tinguin un impacte important sobre la rendibilitat de la inversió. De la mateixa manera, la rendibilitat d'un fons que concentra les seves inversions en un sector econòmic o en un nombre limitat de sectors estarà estretament lligada a la rendibilitat de les societats d'aquests sectors. Les companyies d'un mateix sector sovint s'enfronten als mateixos obstacles, problemes i càrregues regulatòries, per la qual cosa el preu de les seves accions poden reaccionar de manera similar a aquestes o altres condicions de mercat. En conseqüència la concentració determina que les variacions en els preus dels actius en els quals s'està invertint donin lloc a un impacte en la rendibilitat de la participació major que el que tindria lloc en el supòsit d'invertir en una cartera més diversificada.

Risc de crèdit de contrapart: Risc que l'emissor pugui impagar total o parcialment el principal i/o els interessos d'una emissió abans de la liquidació definitiva d'aquesta.

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.

(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, en tractar-se d'un OIC no estructurat.

(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 és buscar l'apreciació del valor de la participació amb una volatilitat alta, invertint principalment en participacions d'OICVM, tal com es detalla més endavant amb un perfil de Renda Variable Internacional i més concretament de la regió d'Àsia (exclòs Japó).

El Compartiment 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.

(ii) **Política sobre les inversions:** El Compartiment és de renda variable i inverteix un mínim del 90% en actius de renda variable Internacional a través principalment de participacions d'OICVM d'aquestes categories i més concretament que inverteixin en renda variable de la regió d'Àsia amb excepció de Japó.

El Compartiment pot invertir també mitjançant accions i/o altres valors negociables emesos en els mercats d'accions radicats en la regió d'Àsia amb excepció de Japó o en altres mercats on es negocien actius de renda variable emesos per entitats procedents d'aquesta zona. No s'estableix cap límit de capitalització en la selecció de valors.

Les inversions en renda variable de països de la zona esmentada anteriorment, representarà més del 75% de la posició en renda variable.

El Compartiment també pot invertir però minoritàriament en actius de Renda Fixa mitjançant participacions en OICVM d'aquesta categoria i en actius del Mercat Monetari. Les inversions en Renda Fixa i Mercat

Monetari són una alternativa a la inversió de Renda Variable quan la conjuntura sigui desfavorable en els mercats borsaris amb l'objectiu de donar refugi al capital invertit.

- (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 molt alt, 6 en l'escala de l'indicador sintètic de risc i recompensa de la Directiva UCITS de l'1 al 7, amb una volatilitat que es preveu que oscil·li del 15% fins al 25% (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 hores 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.
- (vi) **Mètode de valoració dels actius:** Els valors de les participacions d'OICVM de renda variable es valoraran a preu de mercat. A les 06:15 hores del matí es capturen totes les cotitzacions del tancament del dia anterior, la captació del preu s'obtindrà automàticament de Bloomberg a partir de la cotització de la borsa on s'ha realitzat la compra. Els valors representatius de deute es mostren al seu valor de mercat que es determina per 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 de subscripció de fins un 1%, fixant-se en 0,20%.
- (iii) **Comissió Reembossament*:** La Gestora cobra una comissió de reembossament de fins un 1%, fixant-se en 0,20%.
- (iv) **Comissió de Gestió*:** La Gestora rep una comissió de gestió fixa anual del 2%, essent el percentatge màxim el 2% del valor del patrimoni intermig diari del compartiment.
- (v) **Comissió de Dipositària*:** El dipositari rep del Compartiment una comissió de dipositària anual que serà com a màxim del 0,50%, fixant-se actualment en el 0,50%.
- (vi) **Altres despeses:** Dintre de les despeses a pagar per part del compartiment del Fons, s'hi inclouen les despeses corresponents a impostos, de corretatge (0,30%), i altres despeses d'operació, despeses de constitució, legals i d'auditoria.
** Totes les despeses aquí exposades son abans de qualsevol tipus de taxa / impostos carregades pel corresponsal 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 EUR.
- (iii) **Patrimoni mínim inicial:** 300.000 EUR.
- (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.
- (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.
- (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.
- (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 Compartiment sigui negatiu.

- 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.
- Per incompliment d'altres preceptes legals.

(vi)

Data de la última actualització del present prospecte: 29/03/2021.