



BSA Inversió, FI Compartiment: Borsa Internacional Prospecte

1. Presentació del Compartiment

- (i) **Denominació:** BSA Inversió, FI Compartiment Borsa Internacional
- (ii) **Domicili:** Sabadell d'Andorra Inversions Societat Gestora S.A.,
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:** 22 de juny de 2009, aquest Compartiment resulta de la Fusió per absorció del Fons BSA Borsa Internacional constituït per escriptura pública atorgada davant notari en data 28 de desembre del 2006.
- (v) **Número d'inscripció al registre de l'INAF:** 0001-06
- (vi) **Data inici de les subscripcions:** 22 de juny de 2009.
- (vii) **Societat Gestora i les seves funcions:** Sabadell d'Andorra Inversions Societat Gestora S.A,U.
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 participips.
 - ✓ 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, S.A.
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) **Auditors i les seves funcions:** Deloitte, S.L.
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.
- (xi) **Divisa de Referència:** Euro
- (xii) **Horitzó d'Inversió:** llarg termini.
- (xiii) **Característiques principals de les parts:**
 - 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.
- (xiv) **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 Variable Internacional i que estiguin disposats a assumir el risc inherent a aquestes inversions.
- (xv) **Tipologia del compartiment:** Renda Variable
- (xvi) **Altres característiques:** Fons obert de capitalització.

2. Inversions

- (i) **Objectius del compartiment:** L'objectiu del Fons és buscar l'apreciació del valor de la participació amb una volatilitat alta, invertint en actius de Renda Variable Mundials i de manera minoritària en actius del Mercat Monetari. El 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 Fons no disposa de cap índex de referència, la cartera és gestionada de forma dinàmica i proactiva.
- (ii) **Política sobre les inversions:** El Compartiment inverteix majoritàriament en actius de Renda Variable Mundials i minoritàriament en actius de Renda Fixa i 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.
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 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 segons els límits establerts en el Reglament del Fons BSA Inversió, FI així com tots els límits establerts en la legislació vigent.
- (iv) **Perfil de risc del Compartiment:** Perfil de risc molt alt, amb una volatilitat que es preveu que oscil·li del 15% fins al 40% (en moments d'alta volatilitat dels mercats pot superar aquests nivells).

3. Informació econòmica

- (i) **Règim fiscal:** El Compartiment no està subjecte a la fiscalitat de l'estalvi.
- (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 anual del 2%, essent aquest el percentatge màxim.
- (v) **Comissió de Dipositària:** El dipositari rep del Fons una comissió de dipositària del 0,50%, essent aquest el percentatge màxim.
- (vi) **Altres despeses:** Dintre de les despeses a pagar per part del Fons, s'hi inclouen les despeses corresponents a impostos, de corretatge, i altres despeses d'operació, despeses de constitució, legals i d'auditoria.

4. Informació comercial

- (i) **Inversió mínima inicial:** El Compartiment no té un mínim d'inversió.
- (ii) **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 08:30 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.
- (iii) **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.bsa.ad.
- (iv) **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.

- (v) **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 fons 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.
- (vi) **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.bsa.ad.
- (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'Institut Nacional Andorrà de Finances (INAF).
- (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.bsa.ad.
- (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: 22/06/2009.