



# Alba SICAV Global Dynamic

ISIN	AD000A2AD3M1	Advisor	FIMARGE, Societat Financera d'Inversió, S.A.
Nº registro	0154-01 AFA	Gestor	Andorra Gestió Agrícola Reig, S.A.U.
Divisa	EUR	Custodio	Andorra Banc Agrícola Reig, S.A.
Renta variable	50%	Administrador	Andorra Banc Agrícola Reig, S.A.
Valoración	Semanal	Auditor	Deloitte Andorra, S.L.U
Dividendos	Reinvertidos	Clases de acciones	Única

## Política de inversión

El objetivo del compartimento es **generar un crecimiento de capital** a largo plazo mediante una cartera de renta variable global principalmente, a la vez que controlar los riesgos inherentes a las diferentes clases de activos con una gestión activa de la cartera, invirtiendo en una selección de acciones, de instrumentos de renta fija, de certificados de tesorería y de instrumentos del mercado monetario. También puede invertir en bonos y otros títulos de deuda emitidos o garantizados por emisores o estados miembros de la OCDE. La estrategia del compartimento tiene la máxima flexibilidad y no tiene ninguna limitación para invertir en cualquier tipo de activo con el objetivo de conseguir la mejor rentabilidad para los inversores. La exposición a renta variable depende de la evolución de los mercados financieros en consonancia con la visión del gestor sobre los mismos y no puede exceder el 50% de los activos netos del compartimento. La selección de activos no está limitada por criterios geográficos, sectoriales o de capitalización o dimensión de los emisores, pudiendo enfocarse la gestión, en función de las condiciones de mercado, en un único país y/o sector.

El compartimento también puede implementar de manera accesoria su objetivo de inversión, mediante fondos UCITS o UCIs (máximo 30%) incluyendo ETFs, así como utilizar *forwards* sobre divisas para operaciones de cobertura. En aras del interés de los inversores, y especialmente con objetivos defensivos el compartimento puede situar el 100% de sus activos netos en imposiciones a plazo, en fondos monetarios y en otros instrumentos del mercado monetario. El compartimento no tiene intención de emplear apalancamiento.

## Gestor y gestor delegado de los activos

La SICAV ha designado a Andorra Gestió Agrícola Reig, S.A.U., S.G.O.I.C., domiciliada en la calle Manuel Cerqueda i Escaler, 3-5, AD700 Escaldes-Engordany, Principado de Andorra, como gestor, quien a su vez ha delegado en FIMARGE, Societat Financera d'Inversió, S.A., domiciliada en la calle Bonaventura Armengol 10, Bloque 1, Planta 5, AD500 Andorra la Vella, Principado de Andorra, la gestión de los activos.

## Perfil de riesgo

El compartimento está destinado a inversores con una voluntad de inversión a largo plazo y con una moderada tolerancia al riesgo. El objetivo de inversión no está garantizado, como tampoco el capital invertido ni la obtención de rendimientos.



La evolución del compartimento puede verse afectado por:

- La evolución de la economía y los mercados financieros, las fluctuaciones de los tipos de interés, las variaciones de los tipos de cambio, la limitación de la liquidez en los mercados secundarios y el impago del principal o del interés de los activos de renta fija.
- Riesgos de naturaleza política, económica, jurídica o fiscal.
- Riesgo de valoración incorrecta de los activos.
- Riesgo de pérdidas relacionadas con la operativa, tales como errores de ejecución, técnicos o de procedimiento.
- Riesgo de custodia de los activos.

Los *forwards* de divisa, que se pueden utilizar para calibrar el riesgo de cambio, tienen implícito el riesgo de contrapartida.



## Gastos

Honorarios de gestión	1,05% - 1,75%	Comisión de administración y custodia	0,15%
Comisión de suscripción	0%	Prima de éxito	0%
Comisión de reembolso	0%		

## Otros

Día de valoración	Semanal, cada martes. Si no es laborable en Andorra se traslada al siguiente día hábil.
Día de cálculo	El día inmediatamente posterior al día de valoración.
Fecha límite de suscripción	Hasta las 12:00, hora de Andorra, del día hábil inmediatamente anterior al día de valoración aplicable. Las instrucciones recibidas por el administrador después de esta hora se consideran como recibidas en el siguiente día hábil.
Inversión mínima	Suscripción inicial: 20.000 €; siguientes suscripciones: una acción.

Fimarge, Societat Financera d'Inversió, S.A.  
Bonaventura Armengol 10, Bloc 1, Planta 5  
AD500 Andorra la Vella – Principat d'Andorra

+376 805 100 - [www.fimarge.com](http://www.fimarge.com)  
[fimarge@fimarge.com](mailto:fimarge@fimarge.com)  
© Copyright 2015

Este documento es un breve resumen del Prospecto del compartimento ([www.andassetmng.com/es/fons.php](http://www.andassetmng.com/es/fons.php)), al cual cabe referirse para obtener información exhaustiva. Los datos y las estimaciones, opiniones, previsiones y recomendaciones han sido elaborados por Fimarge y se facilitan sin que constituyan ofrecimiento contractual alguno. El inversor debe tener en cuenta que la evolución pasada de los valores y los resultados históricos de las inversiones no garantizan la evolución o los resultados futuros. Fimarge no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pueda ocasionar la información contenida en el presente documento. La información que figura en este documento se ha obtenido de fuentes fiables y, aunque ha sido sometida a un exhaustivo proceso de revisión, puede incurrir en errores. El inversor que acceda a este documento debe tener en cuenta que el compartimento al que se refiere puede no ser adecuado para sus objetivos de inversión. El presente documento no debe implicar decisiones de inversión ni debe entenderse como una oferta de compra, venta, suscripción o negociación de valores u otros instrumentos.