

LLEI · VIGENT

Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà

Text vigent a 18/10/2026

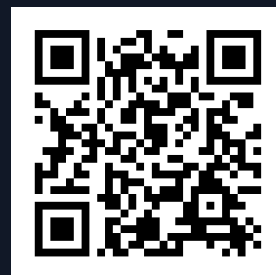
Annex 2. Contingut mínim dels informes

Generat el 18/10/2026 a les 19:05

Dades fins al BOPA del 14/10/2026

Pàgina viva: bopa.mca.ad/llei/10-2008/annex-2

Text consolidat de treball, no oficial. Elaborat per MCA Assessors a partir del Butlletí Oficial del Principat d'Andorra. En cas de discrepància, mana el BOPA. Les notes d'elaboració pròpia estan pendents de revisió professional. No constitueix assessorament jurídic ni fiscal.



Versió actualitzada

Annex 2. Contingut mínim dels informes

1. Els informes de gestió han de disposar com a mínim de la informació següent:

- a) Dades identificatives de l'OIC.
- b) Dades relatives a la gestió.
- c) Dades relatives als resultats de la gestió.
- d) Fets rellevants.

2. Els informes de gestió no poden incloure informació que no es correspongui amb la gestió efectiva de l'OIC (simulacions, combinacions de fons, etc.).

3. Per als OIC amb compartiments, a l'efecte de la informació sobre la gestió, cada compartiment s'ha d'assimilar a un OIC.

4. Per als fons de fons o OIC de característiques similars, s'ha de facilitar informació exhaustiva de la composició de la cartera dels OIC que representin més del 20% del patrimoni dels fons de fons o OIC de característiques similars. Dades identificatives de l'OIC - Denominació. - Característiques (capitalització/distribució, divisa de referència, fons de fons, fons amb compartiments, etc.). - Objectius (benchmark, etc.). - Data d'inici d'activitats. - Inversió mínima. - Societat gestora (denominació, domicili, grup financer). - Entitat dipositària (denominació, domicili, grup financer). - Delegacions efectives (denominació, domicili, grup financer). - Entitat auditora. Dades relatives a la gestió

1. Les dades relatives a la gestió aporten informació relativa al desenvolupament de la gestió per part de la societat gestora i els criteris seguits a l'hora d'aplicar la política d'inversions (inversió en derivats a l'efecte de cobertura o d'especulació; inversió en mercats reglamentats o no; per a les inversions en actius emesos o gestionats per entitats vinculades, recurs a operacions de finançament de valors i permutes de rendiment total, es donaran els detalls corresponents, etc.).

2. Pel que fa al context de la gestió: Aquest apartat inclou bàsicament informació econòmica de caràcter conjuntural en relació amb les economies i els sectors d'activitat en què inverteix l'OIC i en relació amb la situació dels mercats financers. En tots els casos, aquestes informacions s'han d'adaptar a les inversions efectives dels OIC i han de reflectir tant la situació a la data d'elaboració de l'informe com les evolucions durant el període de referència.

3. Pel que fa als riscos correguts per l'OIC, s'ha d'informar sobre els riscos de l'OIC i, eventualment, de les cobertures que s'hi produeixen desglossant els resultats de la cobertura. En particular s'ha d'informar sobre els riscos de tipus d'interès, els riscos de canvi, els riscos de mercat i/o els riscos de crèdit, amb indicació de les cobertures corresponents en cada cas.

4. S'ha de facilitar altres informacions que puguin ser útils a l'inversor per seguir la gestió desenvolupada per la societat gestora. Dades relatives als resultats de la gestió

1. Pel que fa a la variació del patrimoni de l'OIC, les dades següents s'han de facilitar per al període de referència: - Patrimoni inicial del període. - Subscripcions. - Reembossaments. - Rendiments. - Comissió de gestió. - Comissió dipositària. - Altres despeses i comissions. - Beneficis distribuïts del trimestre. - Patrimoni final del període. - Nombre de participacions inicial del període. - Nombre de participacions (evolució, període). - Valor liquidatiu de la participació o acció en la divisa de referència de l'OIC (inicial i final).

2. Pel que fa a les comissions aplicades, s'han d'indicar els percentatges efectius per trams, si escau, així com la base de càlcul: - Comissions de gestió. - Comissions de dipositària. - Comissions de subscripció. - Comissions de reembossament. - Altres. Indicació de totes les despeses de l'OIC expressades en termes de percentatge sobre el patrimoni total de l'OIC (incloent-hi les despeses transaccionals i sense incloure-les).
3. Pel que fa a la liquiditat, s'han d'indicar les seves remuneracions en termes de diferencial amb el tipus interbancari corresponent, destacant les operacions realitzades amb empreses vinculades.
4. Pel que fa al comportament de l'OIC, s'han de facilitar les dades següents: - Rendibilitat neta de tot tipus de despeses i comissions per a l'exercici en curs i per als cinc últims exercicis, si escau. - Volatilitat. - Duració i qualificació creditícia dels emissors. - Ràtios diverses: ràtio de Sharpe, tracking error, alfa, beta, rotació. - Composició de la cartera: percentatge de cada valor sobre el total de la cartera (comparació amb el trimestre anterior). Per als fons multidivisa s'han de donar informacions específiques i detallades sobre la composició de la cartera per divises. - Posicions obertes en derivats (descripció del producte, nombre de contractes, mercat, venciments, exposició/risc, subjacent). També han d'indicar-se els moviments en la composició de la cartera durant el període de referència. - Import dels valors i les matèries primeres en préstec, expressat en percentatge sobre el total d'actius susceptibles de préstec definits a exclusió de l'efectiu i actius equivalents. - Import dels actius compromesos en cada tipus d'OFV i de permuta de rendiment total, expressat com a valor absolut (en la moneda de l'organisme d'inversió col·lectiva) i en percentatge sobre els actius gestionats per l'organisme d'inversió col·lectiva. - Dades relatives a la concentració en operacions de finançament de valors: • Els deu principals emissors de garantia real en totes les operacions de finançament de valors i de permutes de rendiment total (desglossades per volums dels valors i matèries primeres de garanties reals rebuts per nom d'emissor). • Les deu principals contraparts de cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total per separat (nom de la contrapart i volum brut de les operacions pendents). - Dades de transacció agregades corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que han de desglossar-se per separat segons les categories següents: • Tipus i qualitat de la garantia real. • Perfil de venciment de la garantia real, desglossat segons els períodes de venciment següents: menys d'un dia, entre un dia i una setmana, entre una setmana i un mes, entre un mes i tres mesos, entre tres mesos i un any, més d'un any, venciment obert. • Moneda de la garantia real. • Perfil de venciment de les operacions de finançament de valors i de permutes de rendiment total, desglossades segons els períodes de venciment següents: menys d'un dia, entre un dia i una setmana, entre una setmana i un mes, entre un mes i tres mesos, entre tres mesos i un any, més d'un any, operacions obertes. • País en el qual s'hagin establert les contraparts. • Liquidació i compensació (per exemple, tripartida, entitat de contrapartida central, bilateral). - Dades de transacció agregades corresponents a cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, que han de desglossar-se per separat segons les categories següents: • Percentatge de la garantia real rebuda que es reutilitza, en comparació amb l'import màxim especificat en el prospecte o en la informació als inversors. • Rendiment per a l'organisme d'inversió col·lectiva de la reinversió de la garantia en efectiu. - Custòdia de les garanties reals rebudes per l'organisme d'inversió col·lectiva en el marc d'operacions de finançament de valors i de permutes de rendiment total: nombre i noms dels custodis i import dels actius de garantia custodiats per cadascun d'ells. - Custòdia de les garanties reals concedides per l'organisme d'inversió col·lectiva en el marc d'operacions de finançament de valors i de permutes

de rendiment total: • Percentatge de les garanties reals mantingut en comptes separats o en comptes conjunts, o en qualssevol altres comptes. • Dades sobre el rendiment i el cost de cada tipus d'OFV i de permutes de rendiment total, desglossades entre l'organisme d'inversió col·lectiva, el gestor de l'organisme d'inversió col·lectiva i tercers (per exemple, l'agent prestador), en termes absoluts i en percentatge del rendiment total generat per aquesta mena d'operacions de finançament de valors i de permutes de rendiment total.

5. Els informes de gestió han d'incloure la menció següent o equivalent: Rendiments passats no determinen/impliquen rendiments futurs. Fets rellevants

1. Cal fer menció de tots els fets rellevants que hagin afectat el fons durant el període de referència de l'informe.

2. S'entén per fets rellevants, entre d'altres: – El reembossament de més del 20% del patrimoni. – Els casos en què s'hagin superat els límits d'inversions establerts en el reglament. – Tota operació d'endeutament, des del moment en què impliqui que les obligacions enfront de tercers excedeixin el 5% del patrimoni de l'OIC. – La substitució de la societat gestora o del dipositari, així com els canvis que es produeixin en el control de la primera. – Totes les decisions que donin lloc a l'obligació d'actualitzar els elements essencials del prospecte. En els casos en què, per les característiques de l'OIC, les informacions enunciades en aquest annex no siguin procedents, s'ha de fer constar aquesta circumstància.

Redacció vigent des del 15/12/2022 · nova redacció · [Llei 35/2022, del 24 de novembre, de modificació de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organit](#) (BOPA 2022-12-14)

NOTA D'ELABORACIÓ PRÒPIA · PENDENT DE REVISIÓ

Agrupa tres actes. Els guions nous de l'apartat 4 s'han afegit al final de l'apartat, després de «També han d'indicar-se...»; la posició exacta és ambigua. La nova llista de fets rellevants suprimeix el guió de préstec de títols.

COM CITAR-LO

Annex 2 de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, en la redacció vigent a 18/10/2026.

Historial de versions

1. **15/12/2022** → vigent · nova redacció · [Llei 35/2022, del 24 de novembre, de modificació de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits](#) · [BOPA 2022-12-14](#)
2. **20/02/2014** → 15/12/2022 · text refós oficial · Decret legislatiu de 12-02-2014 pel que s'aprova el text refós de la Llei 10/2008, del 12 de juny, d · [BOPA 2014-02-19](#)