

Prospecte complet de:

“CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

Constituint en data 31 de juliol de 2002, amb domicili a Andorra la Vella, carrer Bonaventura Armengol 6-8, Ed. Crèdit Centre, i inscrit al Registre de l'AFA amb el número 0019.

INFORMACIÓ GENERAL SOBRE EL FONDS D'INVERSIÓ

Aquest document recull la informació necessària per a què l'inversor pugui formular un judici fundat sobre la inversió que se li proposa i particularment sobre els riscos inherents a aquesta. No obstant, la informació que conté pot ser modificada en el futur. Aquestes modificacions es faran públiques en la forma legalment establerta podent, en el seu cas, atorgar al partícip el corresponent dret de separació.

El prospecte complet, que conté el Reglament del Fons, serà ofert gratuïtament als inversors abans de la celebració del contracte, els quals també podran obtenir, prèvia sol·licitud, els últims informes publicats. Tots aquests documents poden sol·licitar-se a les oficines de la Societat Gestora, del Dipositari i de les entitats comercialitzadores/distribuïdores, estant també disponibles a www.creditandorra.ad i poden ser consultats als Registres de l'AFA on es troben inscrits.

La verificació positiva i el consegüent registre del prospecte per l'AFA no implicarà recomanació de subscripció de les participacions a que es refereix el mateix, ni cap pronunciament sobre la solvència del Fons o la rendibilitat o qualitat de les participacions ofertes.

Les inversions dels Fons, qualsevol que sigui la seva política d'inversions, estan subjectes a les fluctuacions del mercat i altres riscos inherents a la inversió de valors. Per tant, el partícip té que ser conscient de que el valor liquidatiu de la participació pot fluctuar tant a l'alça com a la baixa.

La composició detallada de la cartera dels Fons pot consultar-se en els informes periòdics. La data de tancament dels comptes anuals és el 31 de desembre.

Prospecte complet de
CRÈDIT FONTS DINER LLIURA, FI

I) DADES IDENTIFICATIVES DEL FONDS:

I.1.- Dades identificatives de la societat gestora

Societat Gestora: CREDI-INVEST, SA Grup: Crèdit Andorrà
Data d'inscripció a l'AFA: 05/10/1994 Durada: Il·limitada
Número de Registre de l'AFA: SGOIC- 02/94
Domicili Social: C/ Bonaventura Armengol, 6-8, Ed. Crèdit Andorrà, Andorra la Vella.
Funcions: Gestió de l'actiu del Fons; activitats de gestió administrativa (excepte les delegades al Dipositari detallades a continuació) i activitats relacionades amb la distribució de les participacions del Fons.

I.2.- Dades identificatives del dipositari

Dipositari: CRÈDIT ANDORRÀ, SA Grup: Crèdit Andorrà
Data d'inscripció a l'AFA: 22/06/1995 Durada: Il·limitada
Número de Registre de l'AFA: EB 02/95
Domicili Social: Av. Meritxell, 80, Andorra la Vella.
Funcions pròpies del Dipositari: mantenir i custodiar els actius del Fons; liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius del Fons i les operacions passives del Fons; control de la Societat Gestora.
Funcions delegades per la Societat Gestora: gestió del passiu del Fons, determinar el valor liquidatiu, gestionar la comptabilitat i el registre de partícips del Fons.

I.3.- Vincles entre el dipositari i la societat gestora

Ambdues entitats pertanyen al mateix grup econòmic, és a dir, al Grup Crèdit Andorrà.

I.4.- Dades identificatives de l'auditor

Auditor: PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L
Domicili: Avinguda Diagonal, 640 - 08017 Barcelona
Funcions: auditar els comptes anuals del Fons; facilitar a l'AFA la informació complementària per aquest sol·licitada; validar la valoració de les aportacions no dineràries que s'hagin fet al Fons; supervisar el procés de liquidació del Fons i trametre'n un informe a l'AFA.

I.5.- Distribuïdors/comercialitzadors

Seràn distribuïdors/comercialitzadors del Fons CRÈDIT ANDORRÀ, SA i aquelles entitats legalment habilitades amb les que s'hagi subscrit un contracte de distribució/comercialització.

I.6.- Autoritat supervisora del fons

Autoritat supervisora: Autoritat Financera Andorrana (AFA)

II) INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

II.1.- Característiques generals:

Classificació:

En mèrits de la Llei 8/2013 el producte es classifica com "no complex".

Liquiditat:

Diària amb les particularitats detallades a la Secció V d'aquest Prospecte.

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

Capitalització/Distribució:

El Fons no distribuirà els seus resultats perquè és un Fons de Capitalització.

OIC garantits/protegits:

El Fons no disposa d'una garantia del 100% del capital ni tampoc disposa d'una garantia de part del capital invertit.

Horitzó d'inversió:

El Fons té un horitzó temporal mínim d'inversió d' 1 any.

Forma:

Segons la Llei 10/2008 del 12 de Juny de Regulació dels Organismes d'Inversió Col·lectiva de Dret Andorrà (Llei 10/2008), aquest fons correspon a la tipologia "Organismes d'Inversió Col·lectiva en Valors Mobiliaris" (OICVM), i dins la seva classificació, correspon a la categoria FMM estàndard de valor liquidatiu variable (FMM-EV-GBP).

Divisa de referència:

Lliura esterlina.

Característiques principals de les participacions:

Les participacions del Fons són nominatives i estan representades mitjançant anotacions en compte.

Inversió mínima inicial:

No s'ha establert.

Inversió mínima a mantenir:

No s'ha establert.

Volum màxim de participació per partícip:

No s'ha establert.

Tipus d'inversor al qual es dirigeix el Fons:

No qualificat.

Els clients als que es dirigeix el Fons són inversors a mig i llarg termini que desitgin invertir principalment en valors del mercat monetari, així com valors de renda fixa amb un venciment màxim de 18 mesos, assumint el risc inherent a aquest tipus d'inversions.

Nacionalitat i residència dels Inversors:

No podran invertir en el Fons les persones de nacionalitat i/o residència als Estats Units o en els seus territoris, o possessions o àrees subjectes a la seva jurisdicció.

Contractes amb societats d'assessorament que participin en la gestió del Fons:

No s'han establert.

II.2.- Política d'inversions del fons:

II.2.1.- Objectius i perfil de risc dels fons

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

Són objectius prioritaris de la política d'inversions del Fons la preservació del patrimoni i la liquiditat i rendibilitat, amb les màximes garanties de seguretat, dels actius que el componen, sempre observant, en les inversions que es realitzin, les directrius i limitacions quantitatives i qualitatives que estableixi la legislació vigent.

Es tracta d'un Fons Monetari que invertirà principalment en actius monetaris i en renda fixa d'alt rating, destinat a inversors amb poc grau de tolerància al risc.

II.2.2.- Política d'inversions:

La política d'inversions que s'aplicarà al Fons es regeix pels següents aspectes:

II.2.2.a) Distribució per actius:

Actius Monetaris.

S'inclou sota aquest concepte tant la tinença d'efectiu en el compte corrent com altres actius assimilables –fons monetaris, ETFs sobre índexs monetaris i certificats de dipòsits, principalment-. Així mateix s'inclourà dins d'aquesta categoria paper comercial emès per companyies privades. El venciment residual dels actius inclosos en aquesta categoria no serà superior a 2 anys sempre que el termini de revisió del tipus d'interès no sigui superior a 397 dies.

Actius de Renda Fixa.

Els actius inclosos dins d'aquesta tipologia són: a) renda fixa corporativa; b) renda fixa emesa per estats membres de l'OCDE, o qualsevol de les seves administracions locals, per un estat tercer o per organismes internacionals de caràcter públic dels quals formin part un o diversos estats membres o estats membres de l'OCDE; c) altres instruments financers i organismes d'inversió col·lectiva, incloent productes estructurats i ETFs, que compleixin amb les següents restriccions detallades dins la categoria de Mercat Monetari del comunicat 23 –SGOIC:

- Absència d'exposició a renda variable, risc de divisa i matèries primes
- Inversió en instruments del mercat monetari i dipòsits
- Subscripcions i reemborsaments diaris
- Duració mitja de la cartera igual o inferior a 12 mesos
- Venciment legal residual dels actius igual o inferior a 2 anys sempre que el termini per a la revisió del tipus d'interès sigui igual o inferior a 397 dies
- Absència d'exposicions a actius amb una qualificació creditícia a curt termini inferior a A2* o, si no té qualificació creditícia específica per cap agència reconeguda, qualitat equivalent a judici de la gestora. (*A2 per S&P o equivalent per totes les agències que hagin qualificat l'actiu.)

II.2.2.b) Risc:

El límit de risc del Fons es determina mitjançant el valor en risc (Value at Risk –VaR-), que es fixa en un 0.05% diari amb un grau de confiança del 95%. Tota inversió a incloure al Fons ha de ser analitzada també sota aquesta premissa, amb una anàlisi ex-ante del VaR marginal o incremental associat a aquest actiu, alhora que un compliment del VaR global determinat pel Fons. El control del VaR es farà amb periodicitat diària.

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

Diversificació dels riscos de les inversions:

i) La inversió màxima en cadascun dels valors negociables o instruments del mercat monetari emesos per un mateix organisme serà del 10% dels actius del Fons, podent arribar fins al 20% quan es tractin de dipòsits del mateix organisme.

ii) Aquest límit del 10% podrà incrementar-se fins al 35% com a màxim quan els valors negociables o instruments del mercat monetari siguin emesos o garantits per l'Estat andorrà, un estat de l'OCDE, un estat membre o qualsevol de les seves administracions locals, per un estat tercer o per organismes internacionals de caràcter públic dels quals formin part l'Estat andorrà, un o diversos estats membres o estats membres de l'OCDE.

iii) Igualment, el límit del 10% pot incrementar-se fins al 25% com a màxim en el cas de determinades obligacions quan aquestes hagin estat emeses per una entitat de crèdit que tingui el seu domicili social a l'Estat andorrà o en un estat membre, o en un estat que pertanyi a l'OCDE i estigui sotmès per norma legal a una supervisió pública especial pensada per protegir els titulars de les obligacions. Particularment, els imports resultants de l'emissió d'aquestes obligacions s'han d'invertir en actius que, durant la totalitat del període de validesa de les obligacions, puguin cobrir les fiances associades a les obligacions, i que, en cas d'insolvència de l'emissor, siguin utilitzades de forma prioritària per reembossar el principal i pagar els interessos acumulats.

iv) Així mateix, el límit previst del 10% podrà passar al 35% com a màxim, per motius de circumstàncies excepcionals en el mercat, particularment en els mercats reglamentats en els quals predominen determinats valors negociables o instruments de mercat monetari. Només un únic emissor pot realitzar la inversió fins al límit esmentat.

v) No obstant l'anterior, el valor total dels valors negociables i els instruments del mercat monetari inclosos a la cartera del Fons emesos per un mateix emissor que individualment superin el 5% dels seus actius no poden superar el 40% del valor dels actius del Fons. Aquest límit no s'aplica als dipòsits i a les transaccions en derivats OTC realitzats amb entitats financeres supeditades a supervisió cautelar.

Així mateix, i sense perjudici dels límits individuals establerts en el paràgraf anterior, el Fons no pot acumular:

- Inversions en valors negociables o instruments del mercat monetari emesos per un únic organisme.
- Dipòsits fets amb aquest únic organisme; i/o
- Riscos resultants de transaccions amb derivats OTC amb aquest únic organisme, per un valor superior al 20% dels seus actius.

vi) Si el Fons arriba a invertir més d'un 5% dels seus actius en obligacions de les característiques de les esmentades en l'apartat iii) anterior, emeses per un únic emissor, el valor total de les inversions no pot ser superior al 80% del valor dels seus actius.

Actius monetaris:

El ràting mínim serà d'A2 segons S&P o equivalent per totes les agències que hagin qualificat l'actiu.

Actius de Renda Fixa:

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

Els actius seran d'elevada qualitat a judici de la Gestora, tenint en compte la seva qualitat creditícia, el tipus d'actiu, el risc de contrapart i operacional en instruments financers estructurats i el seu perfil de liquiditat. El ràting mig a llarg termini dels actius de Renda Fixa serà BBB- segons S&P o equivalent per totes les agències que hagin qualificat l'actiu, amb absència d'exposicions a actius amb una qualificació creditícia a curt termini inferior a A2 o equivalent per totes les agències que hagin qualificat l'actiu.

En cap cas es podrà invertir en actius que no tinguin la qualificació *d'investment grade*. La duració mitja de la cartera de renda fixa serà igual o inferior a 12 mesos, tenint en compte pel còmput d'aquesta els possibles instruments de cobertura emprats. En el cas de les obligacions a interès variable o flotant es considerarà el seu venciment a la següent data de fixació del cupó.

II.2.3.- Operacions amb instruments derivats:

El Fons podrà operar amb instruments financers derivats tant amb fins de cobertura com d'inversió. Cal però tenir presents les següents consideracions:

i.) L'ús de derivats queda condicionat al compliment dels següents requisits:

- l'actiu subjacent ha de ser un índex financer, ja sigui de tipus d'interès (Gbp Libor, Long Gilt, principalment), o de tipus de canvi (divisa), o de crèdit en què el Fons pugui invertir segons els objectius d'inversió abans esmentats.
- les contraparts de les transaccions amb derivats OTC han de ser entitats subjectes a supervisió cautelar.
- Els derivats OTC han d'estar subjectes a una avaluació diària fiable i verificable diàriament i han de poder vendre's, liquidar-se o saldar-se en qualsevol moment al seu valor just mitjançant una operació compensatòria per iniciativa del Fons.

ii) En cap cas l'ús de derivats podrà suposar la violació dels límits citats anteriorment en termes d'exposició global per tipus d'actius, duració, ni concentració.

iii) S'empraran preferiblement instruments derivats de mercats organitzats per minimitzar el risc de contrapartida. De no ser possible, i per tant s'emprin derivats OTC, la Societat Gestora cercarà les contrapartides que ofereixen les millors garanties de compliment.

iv).- En la compra d'opcions, s'entendrà com a grau d'inversió, el percentatge que representen les primes pagades sobre el total del patrimoni.

v) En cap cas el Fons no superarà els límits de risc enfront d'una contrapart durant una transacció de derivats OTC, que és del 10% del seus actius quan la contrapart sigui una entitat bancària amb domicili social en un estat membre, de l'OCDE o a Andorra, o en altres entitats bancàries sempre que aquestes estiguin subjectes a unes normes cautelars que l'AFA consideri equivalents a les vigents a Andorra; i del 5% del seus actius en altres casos

II.3.- Valoració dels actius

Els actius del Fons seran valorats a preu de mercat (Valor Raonable), fora de condicions d'il·liquiditat, en que caldrà emprar la fixació de preus basada en models financers.

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

Els valors de realització dels diferents valors inclosos en la cartera d'inversions financeres es calculen de la següent manera:

- Els instruments financers que cotitzen en un mercat regulat es presenten valorats al seu valor de mercat establert en base a les cotitzacions proporcionades per Telekurs i Bloomberg.
- Els *hedge funds* i altres inversions no cotitzades es valoren a partir dels darrers valors liquidatius coneguts, transmesos pels agents que administren els corresponents vehicles.
- Les participacions en organismes d'inversió administrats per la Societat Gestora es presenten valorades a partir de l'últim valor liquidatiu calculat.
- Els productes estructurats, opcions OTC i Swaps tenen per contrapartida l'Entitat Dipositària. El Departament de Control, Metodologia i Control de riscos financers de Crèdit Andorrà, SA realitza les valoracions d'aquests instruments.
- Els valors de renda fixa no cotitzats es valoren utilitzant un model d'estudi de valoració realitzat pel Departament de Control, Metodologia i Control de riscos financers de Crèdit Andorrà, SA.
- Els contractes de canvi a termini es revaluen a partir de l'anunci de la cotització de canvi el dia de la revaluació.

III) GARANTIA DE RENDIBILITAT.

No s'ha atorgat garantia de rendibilitat.

IV) COMISSIONS APLICADES

Comissions aplicades	Percentatge	Base de Càlcul
Comissió anual de gestió	0.10%	Patrimoni
Comissió anual de dipositari	0.05%	Patrimoni
Comissió de la Societat Gestora per subscripció	0%	Import subscrit
Comissió de la Societat Gestora per reembossament *	0%	Import reembossat

* La comissió de reembossament s'incrementarà fins al 5% quan el particip procedeixi a reembossar les seves parts abans dels 5 dies després de la seva subscripció sempre que s'observi un comportament especulatiu en aquesta operativa.

Les despeses que suportarà el Fons són les següents: les comissions de gestió i de dipositaria, les despeses de funcionament, les despeses de verificació habitual comptable i d'auditoria i, en general, els impostos, arbitris i els règims fiscals dels valors que l'integren, d'acord amb les legislacions que li siguin d'aplicació, les despeses de liquidació, intermediació i despeses financeres per préstecs o per descoberts.

Els límits mínims i màxims de les comissions són els següents:

- Comissió de Gestió: si es calcula sobre el patrimoni del Fons, entre un 0 i un 1% anual.
- Comissió de Dipositari: entre un 0 i un 0.50% anual del patrimoni del Fons.
- Comissions de subscripció i reembossament: entre un 0 i un 5% del preu de les participacions.

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

Si es modifiquen les comissions dins els límits establerts, es farà públic en la forma legalment establerta, i cas que s'elevin per sobre dels dits límits, a més donarà lloc, sempre que hi hagi comissió de reembossament, al dret de separació dels partícips al que es refereix l'article 44.4 de la Llei 10/2008.

Periodicitat de les liquidacions de les comissions de gestió i dipositaria:

Les comissions de gestió i dipositaria es calcularan diàriament sobre el patrimoni net del Fons i es liquidaran mensualment l'últim dia hàbil de cada mes.

La comissió de gestió es calcularà diàriament sobre el patrimoni net del Fons. Tanmateix, la liquidació i pagament de l'esmentada comissió s'aplicarà de forma:

- (i) mensual, per a la comissió de gestió sobre el patrimoni del Fons,
- (ii) anual, per a la comissió de gestió sobre el resultat del Fons.

Sistema d'imputació de la comissió de gestió quan es calculi sobre els resultats dels Fons:

L'Entitat Dipositària farà un seguiment individual de cada partípcip per evitar que suporti comissions sobre els resultats quan el valor liquidatiu de les seves parts sigui inferior a un valor prèviament aconseguit pel Fons i pel qual aquest ja hagi suportat comissions sobre els resultats.

V) INFORMACIÓ AL PARTÍPCIP

Valoració de subscripcions i reembossaments i publicitat del valor liquidatiu.

L'Entitat Dipositària calcula diàriament el valor liquidatiu del Fons i el publica en la seva pàgina d'informació a internet www.creditandorra.ad. Als efectes del càlcul del valor liquidatiu es tindran en compte els preus de tancament (de cadascun dels actius en que estigui invertit el patrimoni del Fons) del dia anterior hàbil en què es calculi el valor liquidatiu.

A les subscripcions i reembossaments que es sol·licitin en aquest Fons se'ls aplicarà el valor liquidatiu corresponent al valor liquidatiu que es calcula el dia següent hàbil a la data de sol·licitud (D+1).

Les ordres seran tramitades per l'Entitat Dipositària conforme al següent horari: de dilluns a divendres fins a les 16:00 hores. Les peticions efectuades a partir de les 16:00 hores o en dia inhàbil, es consideraran realitzades al dia següent hàbil a efectes del valor liquidatiu aplicable a les mateixes, considerant com a tal, tots els dies de dilluns a divendres, excepte festius d'àmbit nacional. No es consideraran dies hàbils aquells en els que no existeixi mercat per als actius que representen més del 25% del patrimoni. Per tant, si es sol·licita una subscripció o reembossament el dia D, el valor liquidatiu que s'aplicarà a tal sol·licitud serà el corresponent al dia D+1 (que correspon al valor liquidatiu que es calcula el dia següent hàbil), sempre i quan aquesta sol·licitud es tramiti abans de les 16:00 hores d'aquell dia. I si es tramita amb posterioritat de la referida hora, el valor liquidatiu que s'aplicarà serà el corresponent al del dia següent hàbil al dia D+1 (D+2). En tot cas, el valor liquidatiu aplicat serà igual per a les subscripcions i reembossaments sol·licitats al mateix temps.

Els distribuïdors/comercialitzadors podran fixar hores de tall diferents sempre que siguin anteriors a l'establerta amb caràcter general per la Societat Gestora, tenint que ser informat el partípcip al respecte pel seu distribuïdor/comercialitzador.

La Societat Gestora podrà exigir un preavís de 10 dies per a reembossaments superiors a un 10% del patrimoni del Fons. Així mateix, quan la suma total del reembossat a un mateix partípcip,

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

dins d'un període de 10 dies sigui igual o superior a 10% del patrimoni del Fons, la Societat Gestora podrà exigir que les noves peticions de reembossament que aquest realitzi en els 10 dies següents a l'últim reembors sol·licitat, qualsevol que sigui el seu import, s'efectuïn amb un preavís de 10 dies. En qualsevol dels esmentats casos, el valor liquidatiu aplicable serà el del dia següent hàbil al en què finalitzi el dit termini de preavís (D+11).

El pagament del reembossament de les participacions es farà pel Dipositari dins el termini de 2 dies següents hàbils al de la data del valor liquidatiu aplicable a la sol·licitud de reembossament.

Règim d'informació periòdica.

La Societat Gestora posarà a disposició dels partícips tots els documents i la informació relativa al Fons en la seva pàgina d'informació a internet www.creditandorra.ad, així com a les seves oficines, a les del Dipositari i a les de les entitats comercialitzadores/distribuïdores.

Forma d'adquirir /vendre parts.

Les sol·licituds de subscripció i/o reembossament es poden tramitar a les oficines de la Societat Gestora, del Dipositari o del distribuïdor/comercialitzador, bé directament o bé per mitjà de persones i entitats legalment autoritzades.

VI. DISSOLUCIÓ I LIQUIDACIÓ DEL FONDS

El Fons queda dissolt i s'obre el període de liquidació:

- a) Per acord de la Societat Gestora i del Dipositari.
- b) Per acord de la Societat Gestora o del Dipositari si qualsevol d'aquestes entitats ha cessat en les seves funcions d'acord amb els preceptes establerts en el Reglament i en la Llei, i no s'ha designat cap entitat gestora o dipositària per substituir-les.
- c) Quan el patrimoni net del Fons sigui negatiu.
- d) Quan el patrimoni del Fons no arribi al mínim exigít d'acord amb l'establert en la normativa vigent.
- e) Per inexistència de partícips.
- f) Per incompliment d'altres preceptes legals.

En qualsevol cas, els Fons no estan subjectes als procediments de suspensió de pagaments i fallida.

L'AFA ha d'incoar l'expedient corresponent seguint el procediment establert en la Llei quan es donin les circumstàncies per a la liquidació del Fons i la Societat Gestora no hagi iniciat el procediment corresponent.

Un cop dissolt el Fons, s'obre un període de liquidació i queda suspès el dret de reembossament i de subscripció de participacions.

La liquidació del Fons és realitzada per la Societat Gestora amb el concurs del Dipositari i havent complert els requisits de publicitat als partícips i les garanties que el Reglament i la Llei estableixin. Han d'actuar amb la major diligència i el més ràpidament possible, però mirant sempre d'obtenir els millors resultats, realitzant els actius del Fons, i pagant les comissions, impostos i altres despeses a càrrec del mateix. El saldo resultant constituirà el valor final del patrimoni repartible entre els partícips, repartició que es farà en la moneda de denominació del Fons.

El procés de liquidació ha de ser supervisat per l'entitat auditora, que n'ha de trametre un informe complet a l'AFA.

Prospecte complet de
CRÈDIT FONDS DINER LLIURA, FI

VII) FISCALITAT

Els Inversors haurien de sol·licitar l'assessorament adequat als seus assessors fiscals per avaluar les seves circumstàncies específiques i els efectes fiscals de la seva inversió.

VII.1 Fiscalitat dels estalvis

De conformitat amb la Disposició derogatòria única de la Llei 19/2016, del 30 de novembre, d'intercanvi automàtic d'informació en matèria fiscal, queda derogada la Llei 11/2005, del 13 de juny, d'aplicació de l'Acord entre el Principat d'Andorra i la Comunitat Europea relatiu a l'establiment de mesures equivalents a las previstes a la Directiva 2003/48/CE del Consell en matèria de fiscalitat dels rendiments de l'estalvi en forma de pagament d'interessos. Conseqüentment, els rendiments percebuts en forma d'interessos per residents en un Estat membre de la Unió Europea, no quedaran subjectes a retenció per dit concepte.

VII.2 Fiscalitat del rendiment obtingut pels no residents

Els rendiments obtinguts per les persones físiques i les empreses no residents a Andorra com a interessos (tal com els defineix la Llei 11/2005) que no estan subjectes a la Directiva 2003/48/EC, estan exempts en virtut de les disposicions de la Llei 94/2010, de 29 de desembre, tal com ha estat modificada, relativa a l'Impost sobre la Renda de No Residents.

VII.3 Fiscalitat del rendiment obtingut per les societats

En aplicació de l'article 9 de la Llei de l'Impost de Societats, aplicable des de l'1 de gener del 2012, la base imposable del IS inclou tots els rendiments obtinguts per la societat que no estan exempts d'impostos. Els rendiments obtinguts dels Fons formaran part de la base de tributació de l'impost sobre societats, podent reduir-los amb l'import de les despeses relacionades amb la seva tinença, i seran gravats al tipus del 10%.

VII.4 Impost sobre la renda de les persones físiques

La Llei 5/2014, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, aplicable des de l'1 de gener del 2015, qualifica els rendiments derivats del Fons com a rendes de l'estalvi.

Sens perjudici del que s'ha esmentat anteriorment, els rendiments obtinguts com a conseqüència de la transmissió o el reemborsament de les accions o participacions en qualsevol organisme d'inversió col·lectiva regulat en la normativa aplicable a aquests organismes n'estan exempts, d'acord amb l'article 5.k) de la Llei.

VIII) ALTRES DADES D'INTERÉS

La Societat Gestora compta amb sistemes interns de control de la profunditat dels mercats dels actius, títols, valors i altres instruments financers en que inverteix el Fons, considerant la negociació habitual i el volum invertit, amb objecte de procurar, en cas de ser necessària, una liquidació ordenada de les posicions del Fons a través dels mecanismes normals de contractació.

S'adjunta com annex al present prospecte la informació recollida en l'últim informe mensual publicat del fons sobre l'evolució històrica de la rendibilitat de la institució i sobre la totalitat de les despeses del Fons expressats en termes de percentatge sobre el seu patrimoni net.

Prospecte complet de
CRÈDIT FONS DINER LLIURA, FI

S'adverteix que l'evolució històrica de la rendibilitat de la institució no pot contemplar-se com un anunci ni tampoc com una garantia de les rendibilitats futures.

La Societat Gestora disposa de procediments interns per evitar situacions de conflictes d'interès i vetllar que les operacions entre parts vinculades es realitzen en interès exclusiu del client, i a preus o en condicions iguals o millors que les de mercat.