

Objectiu i política d'inversions

Perfil de risc ●●●○○

Fons d'inversió immobiliària que inverteix amb béns immobles situats al Principat d'Andorra. L'objectiu és rendibilitzar el patrimoni del fons mitjançant la venda directa i/o l'arrendament dels immobles.

Informació general

Data de llançament	30/10/2002
Tipus de fons	Immobiliari EUR
Divisa base	EUR
Càlcul valor liquidatiu	SEMESTRAL
Comissió de subscripció	1,0%
Comissió de dipositària	0,2%
Comissió anual de gestió*	3,0%
Número de Registre CNMV	0007
Entitat Gestora	BPA FONS SAU
Entitat Dipositària	BPA SA
Entitat Auditora	DELOITTE SL
Hora de tall	1 mes abans
Data liquidació	D

* Impostos indirectes no inclosos (IGI 9,5%).

** Penalització de reembossament

El primer any	5%
El segon any	4%
El tercer any	3%
El quart any	2%
El cinquè any	1%

Informe de gestió

El sector immobiliari constata una frenada en la caiguda del sector i el començament del que podria ser una millora en l'activitat immobiliària.

El fons ha caigut aquest semestre un -9,76% enfront del -9,04% del primer semestre. Així doncs, la caiguda anual se situa en el 17,92%.

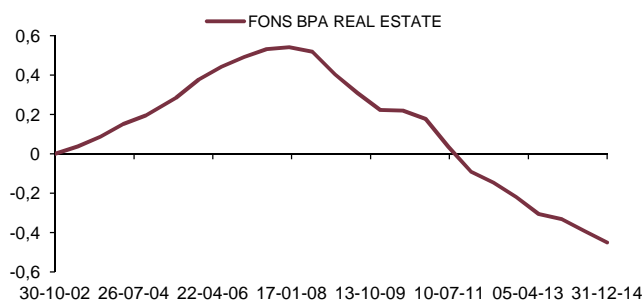
Es comencen a produir vendes d'algunes tipologies d'immobles —principalment de luxe— per part de fortunes estrangeres, gràcies a la residència passiva i a un règim favorable d'impostos respecte als països veïns.

S'espera un augment pel que fa a les compres per a la millora general de l'economia. Tot i així, no es preveu un augment de preus a causa de l'alta oferta del mercat.

Les principals inversions

VILARS	52,21%
SANT JULIÀ	31,30%
RIBAGROSSA	13,30%
LA MASSANA	3,19%

Evolució comparativa fons-índex



Rendibilitat	YTD	2013	2012	2011	2010	TAE
FONS	-17,93%	-14,28%	-14,20%	-25,61%	-3,76%	-4,80%

Les rendibilitats expressades dedueixen les comissions de gestió i de dipositari.

Informació tècnica

Patrimoni	6.587.063	EUR
Valor liquidatiu	2.746,04	EUR
Nombre de participacions	2.398,75	
Volatilitat del fons darrers 12 mesos	9,28%	

*Desviació estàndard interanual (darrers 12 mesos).

Distribució per concepte



Distribució per país



Distribució per divisa

