Meriden Group
Wealth Management

PRINCIPAT D'ANDORRA

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, F.I.

Altres OIC

REGLAMENT

Març 2026

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

CAPÍTOL I - DISPOSICIONS GENERALS DEL FONS

Article 1. Denominació, tipus i règim jurídic

1. Amb la denominació "MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ" amb registre AFA el número FI 0141, es constitueix un Organisme d'Inversió Col·lectiva (en endavant "OIC") sota la forma de fons d'inversió (en endavant "el fons"), que es regirà pel present reglament i, en tot allò que no hi estigui previst, per les disposicions legals vigents que li siguin d'aplicació, especialment per la "Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà".

El fons adquireix la condició d'OIC una vegada inscrit en el registre corresponent de l'AFA.

2. Aquest fons és del tipus "ALTRES OIC" d'acord amb la "Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret Andorra.

3. Les parts del Fons s'emetran en varis Compartiments separats del Fons. Es mantindrà una cartera d'actius separada per a cada Compartiment i s'invertirà d'acord amb l'objectiu d'inversió, tal com es descriu per a cada Compartiment en els apèndix pertinents del Prospecte complet.

Article 2. Objecte del fons

1. El fons és un OIC configurat com a un patrimoni separat, sense personalitat jurídica pròpia, que té, però, capacitat negociadora i legitimació processal a través de la seva societat gestora i s'atribueixen, al propi fons i no als seus partícips, els drets i les obligacions que resultin de l'activitat contractual d'aquella; els partícips són els propietaris del fons però no poden exercir cap acció o facultat de domini o disposició sobre el patrimoni del fons i, molt especialment, no tenen acció de divisió del patrimoni comú.

2. L'objecte del fons és invertir els patrimonis dels inversors i gestionar-los en béns, drets, valors negociables o altres instruments, financers o no, seguint el principi de diversificació del risc i sempre establint el rendiment de l'inversor en funció dels resultats col·lectius de l'organisme.

Article 3. Domicili

Es fixa el domicili del fons en el domicili social de la societat gestora, essent actualment Baixada del Molí, 7-9-11, Pis 1, Porta 5A, AD500, Andorra la Vella, Principat d'Andorra.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

Article 4. Drets dels partícips

1. Són partícips del fons tots els que són titulars de participacions.

2. La condició de partícip implica l'acceptació del present reglament del fons i confereix els drets reconeguts en la normativa vigent, i en particular, els drets de:

a) sol·licitar el reemborsament de les parts al valor fixat d'acord amb els termes previstos legalment i en els reglaments i rebre el valor de la seva participació quan són liquidats;
b) sol·licitar el reemborsament del valor de les seves parts sense deducció de cap comissió o despesa en els supòsits establerts en la normativa vigent;
c) obtenir informació sobre el fons i el valor de les parts a les dates de càlcul del valor liquidatiu de les parts del fons d'acord amb el seu reglament i la normativa vigent;
d) exigir responsabilitats a la societat gestora i/o al dipositari per l'incompliment de les seves obligacions legals.

3. Els partícips no responen dels deutes del fons; únicament poden perdre la seva aportació. En conseqüència, els creditors del fons no poden fer efectius els seus crèdits sobre el patrimoni dels partícips.

Article 5. Duració

El fons es constitueix per un temps indefinit.

Article 6. Inversors qualificats

1. El fons no està destinat exclusivament a inversors qualificats. Les participacions de cada Compartiment poden estar restringides a inversors qualificats, tal com es defineix a l'article 29 la llei 10/2008 del 12 de juny del 2008. Cada compartiment està dirigit a una única tipologia d'inversors i àmbit de distribució que està reflectit per cada compartiment en l'apèndix pertinent del Prospecte complet.

CAPÍTOL II – LA SOCIETAT GESTORA I EL DIPOSITARI

Secció primera. De la societat gestora

Article 7. Direcció, administració i representació del fons

1. La societat gestora del fons és Meriden IFM SGOIC S.A. Figura degudament inscrita en els Registres de l'AFA i en el Registre de Societats de Govern. El seu domicili social es troba a Baixada del Molí, 7-9-11, Pis 1, Porta 5A, AD500, Andorra la Vella, Principat d'Andorra.

2. La direcció i l'administració del fons corresponen a la societat gestora que, de conformitat amb la legislació vigent i subjecte al compliment de les funcions establertes en la normativa vigent i el present reglament; tindrà ple poder de representació i d'administració sobre el fons i tot el seu patrimoni, sense que puguin impugnar-se, en cap cas, per defecte de facultats d'administració i de disposició, els actes i contractes per ella realitzats amb tercers en l'exercici de les atribucions que, com a societat gestora, li corresponen. La societat gestora actuarà a través dels seus apoderats conforme a les facultats concedides a cadascun d'ells per representar-la.

3. L'execució i la contractació de les operacions realitzades en representació i en benefici del fons s'efectuaran per mitjà de les persones que estiguin autoritzades per la societat gestora.

4. La societat gestora podrà assessorar-se en forma permanent o esporàdica per prendre les decisions escaients a l'adquisició i a la desinversió dels valors i actius del fons, per mitjà d'altres persones físiques o jurídiques, encara que siguin d'altres nacionalitats o residències, que segons el seu criteri, puguin aportar la perícia o experiència necessàries per al millor desenvolupament dels objectius perseguits pel fons.

5. La societat gestora vetllarà perquè no es produeixin conflictes d'interessos i, en cas que es produeixin, reconduir la situació per tal de no malmetre els interessos dels inversors del fons.

Article 8. Funcions de la societat gestora

La societat gestora té ple poder de representació i d'administració sobre el fons i tot el seu patrimoni. Les obligacions a fer a càrrec del fons, les ha de complir la societat gestora o l'entitat dipositària, en el marc de les seves obligacions conforme a la normativa vigent; les obligacions patrimonials s'han de complir amb càrrec al patrimoni del fons.
Són funcions de la societat gestora:

1. 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.

2. les activitats de gestió administrativa, que inclouen:

- la determinació de valors liquidatius, inclòs el règim fiscal aplicable,
- la comptabilitat i les tasques jurídiques,
- l'elaboració del prospecte complet i dels informes públics,
- la determinació dels resultats a distribuir (només per als OIC de distribució),
- el control del compliment de la normativa aplicable,
- la gestió del registre de partícips,

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

- la plena representació judicial i extrajudicial de l'OIC davant tota mena de persones físiques i jurídiques.

3. la gestió del passiu, que inclou:

- l'acceptació de les subscripcions, dels reemborsaments (registre de partícips) i la transmissió al dipositari de les ordres corresponents,
- l'ordenament dels reemborsaments/de les vendes de les participacions al dipositari.

4. les activitats relacionades amb la distribució, que inclouen:

- la tramesa de la documentació (informes publicitaris, informes de gestió, etc.),
- la selecció dels distribuïdors.

Article 9. Obligacions de la societat gestora

1. Les participacions s'emeten i reemborsen per part de la societat gestora a sol·licitud dels inversors, amb els límits, en la forma i les condicions que estableixi la normativa vigent i el present reglament.

2. La societat gestora ha de donar seguiment a les ordres dels inversors relatives a subscripcions i reemborsaments de parts de fons a la seva demanda en els terminis i les condicions establerts en el present reglament.

3. Per derogació al que procedeix, el fons pot suspendre provisionalment, en el cas i segons les modalitats previstes en la normativa vigent i el present reglament, la subscripció o el reemborsament de les seves parts. La suspensió no pot ser prevista llevat de casos excepcionals en què les circumstàncies ho exigeixen i/o si la suspensió està justificada tenint en compte els interessos dels inversors.

4. La societat gestora ha de notificar a l'AFA immediatament la suspensió dels reemborsaments i els motius que la provoquen.

5. Les aportacions al fons que no siguin dineràries han de ser valorades i autoritzades per la societat gestora. Posteriorment, han de ser verificades pels auditors, que han de fer menció d'aquesta verificació a l'auditoria anyal.

6. La societat gestora ha de facilitar tota la informació rellevant que els inversors del fons li sol·licitin a més de la que estableixen aquest reglament i la normativa vigent.

7. En el marc de les seves funcions, la societat gestora ha d'escollir les inversions i els intermediaris amb total independència, vetllant sempre pels interessos dels inversors. La

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

societat gestora no pot invertir en actius emesos per entitats del grup consolidable per compte del fons, oblidant els criteris estrictes d'inversió.

8. La societat gestora ha de mantenir uns registres detallats de les operacions realitzades en nom del fons que gestiona a l'efecte de poder reconstituir l'històric de totes les operacions.

Secció segona. Del dipositari

Article 10. El dipositari

1. El dipositari del fons és l'entitat Banco Inversis S.A. entitat que figura degudament inscrit en els Registres de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) a Espanya. El seu domicili social és, Av. de la Hispanidad, 6; 28042 Madrid, Espanya.

2. El dipositari és responsable de la custòdia dels valors mobiliaris, actius financers, instruments financers i efectiu que integren l'actiu del fons, sense que la seva responsabilitat es vegi afectada pel fet de confiar a un tercer la custòdia de part o de la totalitat dels valors. Així mateix, li correspon l'exercici, davant dels partícips, de la supervisió i vigilància de la gestió realitzada per la societat gestora del fons i demés funcions previstes a la normativa vigent.
En particular i de conformitat amb l'article 64 de la Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà, són funcions del dipositari:

a) Mantenir i custodiar els actius del fons, si bé pot encomanar la subcustòdia dels actius a un tercer o a un dipositari central de títols a Andorra o a l'estranger.
b) Liquidar les operacions sobre instruments financers i altres actius del fons i les operacions passives del fons.
c) Vetllar perquè la societat gestora i/o el fons compleixin les normes previstes en la normativa vigent, al reglament i al prospecte complet, en relació amb els aspectes següents:

   - procediments de càlcul del valor liquidatiu així com el del preu d'emissió i reemborsament de les participacions del fons,
   - el compliment de les decisions d'inversió de l'organisme d'inversió dins la política d'inversió d'acord amb el capítol IV del prospecte complet i dels apèndix dels compartiments
   - les distribucions de resultats del fons.

El dipositari no podrà supervisar les decisions d'inversió en l'organisme d'inversió des de la perspectiva de la seva rendibilitat i no assumirà la responsabilitat d'aconseguir resultats satisfactoris i valuosos de les decisions d'inversió de la societat gestora.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

El dipositari ha de vetllar perquè no es produeixin conflictes d'interessos i, en cas que es produeixin, reconduir la situació per tal de no malmetre els interessos dels inversors.

Article 11. Obligacions del dipositari

1. El dipositari no es pot oposar a executar les ordres rebudes del gestor sempre que s'ajustin al que preveuen el reglament, el prospecte del fons, la normativa vigent al Principat i la legislació vigent en la jurisdicció del dipositari.

2. El dipositari ha d'indicar a la societat gestora les rectificacions sobre els procediments que empra que consideri oportunes per al bon desenvolupament de les seves funcions.

3. El dipositari ha de comunicar a l'AFA les actuacions i els procediments de la societat gestora que no consideri adequats i que aquesta no hagi considerat oportú revisar.

Secció tercera. Disposicions conjuntes a la societat gestora i al dipositari

Article 12 . Comissions i despeses

1. La societat gestora pot percebre, en concepte de remuneració pels serveis prestats, comissions de gestió, de subscripció, de reemborsament i comissions sobre resultats. Les comissions de subscripció i reemborsament han de ser una part degudament identificada del preu de subscripció i reemborsament de les participacions. La forma de càlcul i el límit màxim de les comissions, les comissions efectivament cobrades i l'entitat beneficiària del seu cobrament es recullen en el prospecte complet del fons.
Les comissions de gestió, de subscripció i de reemborsament han d'incloure obligatòriament tots els costos inherents al compliment de les funcions de l'entitat gestora.

2. El dipositari pot percebre, en concepte de remuneració dels serveis que presta, una comissió de dipositaria. A més, el dipositari pot percebre del fons comissions per operacions de contractació d'instruments financers que executin en compliment de les instruccions de l'entitat gestora, en les condicions establertes a les normes generals reguladores de les tarifes corresponents.

3. Addicionalment, el fons pot suportar altres despeses que hauran de respondre a serveis efectivament prestats al fons que resultin imprescindibles per al normal desenvolupament de la seva activitat, sempre que estiguin reflectits en el prospecte complet.

4. El fons sempre ha de ser beneficiari de les retrocessions de comissions que pugui rebre l'entitat gestora relacionades amb la gestió del fons en la mesura que aquestes siguin atribuïbles a la inversió o a operacions realitzades per compte del fons.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

Article 13. Substitució de la societat gestora i del dipositari

1. La societat gestora o el dipositari poden sol·licitar la seva substitució quan així ho estimin pertinent, mitjançant escrit presentat a l'AFA. L'esmentat escrit s'acompanyarà del de la nova societat gestora o del nou dipositari, segons escaigui, en el què el substitut declari estar disposat a acceptar aquestes funcions, amb l'autorització corresponent.

2. En cap cas la societat gestora i el dipositari poden cessar en l'exercici de les seves respectives funcions mentre no s'hagin complert tots els requisits i els tràmits per a la designació del seu substitut i aquest n'hagi assumit les funcions.

3. La declaració d'insolvència de la societat gestora o del dipositari per actuar amb OIC no produeix la dissolució del fons gestionat o dipositat. L'afectat per la insolvència ha de cessar en les seves funcions i iniciar els tràmits per a la seva substitució, a iniciativa, ja sigui de la societat gestora, ja sigui del dipositari. A aquests efectes, la societat gestora o el dipositari han de notificar a l'AFA la seva pròpia insolvència o la de l'altra entitat, acompanyant acreditació suficient d'aquesta situació i proposant el nom de l'entitat substituta, la qual s'ha de declarar disposada a acceptar aquestes funcions, amb l'autorització corresponent.

4. Si, en els supòsits esmentats en el punt anterior, no s'instés la substitució en el termini d'un mes des de la declaració d'insolvència o quan el fons, la societat gestora o el dipositari es trobin en una situació de gravetat excepcional que posi en greu perill el seu equilibri patrimonial, el patrimoni dels seus clients o que afecti l'estabilitat del sistema financer andorrà o l'interès general, posant-se en relleu la necessitat d'adoptar mesures cautelars; l'AFA pot instar d'ofici la substitució de la societat gestora o del dipositari dictant el corresponent acte administratiu pel qual cessi l'entitat, sigui la societat gestora o el dipositari, i nomenar, al mateix acte, l'entitat substituta que ha d'assumir aquestes funcions immediatament.

5. La revocació de les autoritzacions de la societat gestora o el dipositari per actuar amb OIC tampoc no produeix la dissolució del fons gestionat o dipositat. En cas de revocació de les autoritzacions de la societat gestora o del dipositari per actuar amb OIC, o d'adopció de mesures cautelars per part de l'AFA, aquest ha d'instar d'ofici la substitució de la societat gestora o del dipositari dictant el corresponent acte administratiu i nomenant al mateix acte l'entitat substituta que ha d'assumir aquestes funcions immediatament.

Article 14. Responsabilitats de la societat gestora i del dipositari

1. Ambdues entitats, en l'exercici de les seves funcions respectives, actuen de manera independent.
2. La societat gestora i el dipositari són responsables, envers els partícips, de tot perjudici patit per ells a causa de la no execució o de la mala execució de les seves obligacions.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

3. La responsabilitat de la societat gestora o del dipositari no es veu afectada pel fet de delegar part de les seves funcions.

Article 15. Funcions conjuntes de la societat gestora i dipositària

1. Les funcions de la societat gestora i del dipositari no poden ser exercides per la mateixa societat.
2. La societat gestora i la dipositària, elaboren conjuntament el present reglament del fons i el constitueixen mitjançant escriptura pública.
3. La societat gestora i la dipositària estableixen conjuntament el contracte escrit de dipositaria.
4. La societat gestora i la dipositària elaboren, emeten, distribueixen i suprimeixen conjuntament els certificats de participació.

Article 16. Facultats de delegació

Facultats de delegació de la societat gestora:

1. La societat gestora pot delegar:

a) la gestió administrativa,
b) la gestió de l'actiu,
c) la gestió del passiu,
d) la distribució.

2. No és possible la delegació simultània de les funcions previstes en els punts a) i b).

3. La delegació de la gestió del passiu només s'autoritza en cas que es delegui al dipositari.

4. Quan es delega qualsevol funció al dipositari, cal que les funcions delegades siguin exercides amb total independència de les funcions pròpies del dipositari.

5. Les delegacions no eximeixen la societat gestora de les responsabilitats que li corresponen en aplicació de la normativa vigent.

Facultats de delegació del dipositari:

1. El dipositari pot delegar la custòdia dels valors a entitats bancàries o altres entitats amb unes normes cautelars que l'AFA consideri equivalents a les vigents a Andorra, autoritzades per dur a terme la custòdia d'aquests actius d'acord amb les limitacions establertes en la normativa vigent.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

2. Aquesta delegació no eximeix la dipositària de les responsabilitats que li corresponen en aplicació de la normativa vigent.

3. En cap cas s'autoritza el dipositari a delegar la dipositaria del fons.

CAPÍTOL III – LES PARTICIPACIONS

Article 17. Característiques bàsiques de les Participacions

1. El patrimoni de cada compartiment es divideix en parts alíquotes, sense valor nominal, denominades "participacions", que confereixen als seus titulars, en unió als demés partícips, un dret de propietat sobre aquell en els termes que el regulen legalment i contractual.

2. El nombre de parts del fons no és limitat i la seva subscripció o reemborsament depenen de la demanda i de l'oferta del mercat.

3. Les parts de cada compartiment tenen la consideració de valors negociables i poden ser objecte de transmissió i constituir-se sobre aquelles els mateixos drets reals que sobre aquests, i se'ls aplica, en general, excepte per al què disposa en la normativa vigent, el seu mateix règim jurídic.

4. La subscripció de participacions implica l'acceptació, per part del partícip, del present reglament i del prospecte complet pel qual es regeix el fons. S'ha de precisar la subscripció mínima al prospecte complet.

5. Als efectes de fixar el valor liquidatiu, el valor del patrimoni de cada compartiment del fons és el resultat de deduir els comptes creditors de la suma de tots els actius, valorats amb subjecció a les normes contingudes en la normativa vigent i en les disposicions que la desenvolupen.

En els casos que alguns criteris de valoració no estiguin previstos en aquestes, s'han de valorar els actius sempre d'acord amb el seu valor de realització o amb el valor de mercat i segons les normes vigents a escala internacional reconegudes pel sector.

El valor liquidatiu de cada part és el que resulta de dividir el valor del patrimoni del compartiment pel nombre de parts emeses en el compartiment.

El valor liquidatiu de les parts serà calculat per la societat gestora amb la periodicitat que indiqui el prospecte complert, sobre la base de la política d'inversió del fons i d'acord amb les regles establertes en la normativa vigent.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

6. El valor de la participació en qualsevol altra divisa es trobarà convertint la valoració obtinguda en la divisa de referència del Compartiment al canvi de mercat del dia.

7. Les participacions del fons poden admetre decimals, corresponents a un nombre no sencer de parts en propietat d'un inversor.

8. El valor net per part de cada compartiment s'expressarà en la divisa de referència d'aquell compartiment segons s'especifica a l'apèndix del prospecte complet.

9. El valor de les participacions inicials, en el moment de constituir-se, en cada compartiment, es el que es descriu en l'apèndix del prospecte complet.

10. El patrimoni del fons no pot ser inferior a 1.250.000 euros. Aquest patrimoni s'ha de mantenir mentre el fons estigui inscrit a l'AFA. Cadascun dels compartiments ha de tenir un patrimoni mínim de 300.000 euros, sense que, en cap cas, el patrimoni total de l'organisme sigui inferior a 1.250.000.

El patrimoni esmentat pot ser inferior en un 10% al mínim establert sempre que es restableixi el compliment del requisit durant els tres mesos següents a l'incompliment. En qualsevol cas, tota davallada per sota d'aquest mínim s'ha de comunicar a l'AFA. També s'ha de comunicar el retorn del patrimoni als nivells mínims establerts.

Al fons i cada compartiment per al qual la divisa de referència no és l'euro, el control de l'adequació del seu patrimoni al mínim, establert en el punt precedent, es duu a terme emprant els canvis vigents a la data del control de l'adequació, sense que en cap moment pugui ser inferior al mínim establert en més del 5%.

En la data de constitució, el fons i, en el seu cas, cadascun dels compartiments ha de tenir cobert, com a mínim, el 10% del patrimoni mínim establert. En qualsevol cas, el fons ha d'arribar al patrimoni mínim establert en el termini màxim de 6 mesos a partir de la inscripció a l'AFA. En cas que, passat aquest termini, el fons no hagi assolit aquest patrimoni, ha de ser liquidat.

11. Aquest fons invertirà en instruments financers que no segueixen la secció primera, capítol tercer del títol II de la "Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà".

Article 18. Forma de representació de les participacions

Les parts són nominatives i poden ser representades mitjançant certificats nominatius (els quals inclouen tota la informació necessària per a la seva correcta identificació) o mitjançant anotacions en compte.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

Article 19. Règim de subscripcions i reemborsaments de les participacions

1. A l'efecte de les subscripcions i els reemborsaments, el valor liquidatiu es calcula, com a mínim, amb la periodicitat que estableix aquest reglament, el prospecte complet i, en qualsevol cas, cada cop que s'admetin subscripcions i reemborsaments.

2. Les subscripcions i els reemborsaments s'efectuen sobre el valor liquidatiu sense perjudici de les comissions de subscripció i/o de reemborsament i les eventuals despeses que s'hi afegeixen a càrrec de l'inversor. En qualsevol cas, s'ha de diferenciar el valor liquidatiu de les parts, de les comissions en benefici del gestor i/o el dipositari i de les altres despeses a favor del distribuïdor i/o intermediari financer que realitza el reemborsament.

3. Les persones, físiques o jurídiques, que vulguin adquirir participacions, complimentaran la corresponent sol·licitud de subscripció adreçada a la societat gestora que serà tramitada a través de les persones i entitats legalment autoritzades.

4. Per a cada partícip admès, la societat gestora anotarà, la nova participació i carregarà el seu import, valorat segons les normes que s'estableixen en el present reglament, en el compte bancari designat, juntament amb les comissions i despeses corresponents, abonant-se el valor de les noves participacions en el compte del fons obert en el dipositari. En cap cas la societat gestora acceptarà el pagament de participacions directament en efectiu.

5. Les parts del fons no es poden emetre sense que l'equivalent del preu d'emissió hagi estat abonat a l'actiu del fons.

6. La societat gestora estarà obligada, amb els requisits previstos en el present reglament i en la normativa aplicable, a reemborsar les participacions del fons des del mateix moment en què se sol·liciti pels interessats. El reemborsament parcial de les seves participacions, o el reemborsament total i la seva separació del fons, podrà sol·licitar-se, en qualsevol moment, per escrit, adreçat a les oficines del comercialitzador o a les de la societat gestora, ja sigui directament, o bé a través de persones i entitats legalment autoritzades.

7. El mètode i la freqüència de càlcul del valor liquidatiu es donarà al prospecte complet del fons i als apèndixs de cada compartiment.

El reemborsament es farà per l'import net que resulti després de valorades les participacions a reemborsar, prèvia detracció de les comissions i despeses escaients.
El pagament del reemborsament de les participacions es farà a través del dipositari.

8. La societat gestora pot limitar de manera justificada el reemborsament de participacions. També poden permetre la suspensió provisional del reemborsament de parts quan

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

circumstàncies excepcionals ho exigeixin i si la suspensió té com a base vetllar pels interessos legítims dels inversors.

9. L'AFA pot suspendre temporalment la subscripció o el reemborsament de parts quan no sigui possible la determinació del seu valor liquidatiu o per qualsevol altre motiu, vetllant en tot moment pels interessos legítims dels inversors.
Igualment, la societat gestora pot limitar la subscripció de parts d'acord amb allò establert al present reglament i al prospecte complet o si circumstàncies excepcionals ho justifiquen.

10. Queda prohibida la subscripció i el reemborsament de parts quan:

- El fons no disposi provisionalment de societat gestora i/o de dipositària.
- Durant el procés de liquidació del fons o en una altra circumstància de característiques similars que pugui afectar l'activitat del fons, de la societat gestora o de la dipositària. L'AFA pot autoritzar excepcionalment el reemborsament de les parts durant el procés de liquidació.

Article 20. Obligacions lligades a les participacions

1. Els partícips es comprometen a no utilitzar, per materialitzar les seves participacions, fons que no siguin de procedència lícita segons la normativa vigent al Principat d'Andorra, i molt especialment, a no encobrir, mitjançant les seves aportacions al fons, el blanqueig de diners procedents del tràfic de drogues, segrest, venda il·legal d'armes, terrorisme o proxenetisme o qualsevol altra activitat tipificada en el codi penal andorrà com a constitutiva de delicte. La societat gestora, abans de decidir sobre l'admissió d'un partícip, podrà demanar-li tota mena de justificants sobre la lícita procedència de les seves aportacions.

2. Els partícips estrangers seran els únics responsables del compliment de les disposicions legals i administratives vigents en els seus respectius països respecte als controls monetaris i de canvis, no responent en cap moment, ni el fons, ni la societat gestora, ni el dipositari, de cap infracció produïda per l'incompliment de les dites disposicions si fossin infringides per algun partícip.

CAPÍTOL IV – POLÍTICA D'INVERSIONS

Article 21. Política d'inversió i normes per a la selecció de valors

La política d'inversió, les normes per a la selecció de valors i les característiques de les parts (horitzó d'inversió, *benchmark*, forma, etc.) del fons es desglossaran al prospecte complet del fons i als apèndixs de cada compartiment.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

Article 22. Operacions de risc i compromisos

El fons podrà realitzar operacions amb instruments financers derivats amb la finalitat de cobertura de riscs o per gestionar, d'una manera més eficaç, la cartera, inclosa la gestió encaminada a la consecució d'un objectiu concret de rendibilitat, dins dels límits que estableixi la normativa legal vigent en cada moment i segons els criteris establerts en el prospecte complet del fons i als apèndixs de cada compartiment.

CAPÍTOL V – CRITERIS SOBRE DETERMINACIÓ I DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

Article 23. Criteris sobre determinació i distribució de resultats

1. Els resultats del fons s'obtenen deduint de la totalitat dels resultats i dels rendiments latents i obtinguts de les comissions de la societat gestora i de la dipositària, les despeses d'auditoria i les altres despeses previstes en aquest reglament.

2. La distribució de resultats es detallarà al prospecte complet del fons i als apèndixs de cada compartiment.

3. Els rendiments dels inversors s'estableixen en funció dels rendiments del fons.

CAPÍTOL VI – MODIFICACIÓ DEL REGLAMENT

Article 24. Modificació del reglament

1. Qualsevol modificació del reglament del fons (liquidació, fusió, escissió i absorció) està subordinada a l'autorització prèvia i a la inscripció posterior a l'AFA i s'ha de regir pel previst en els articles 44 i 45 de la "Llei 10/2008, del 12 de juny, de regulació dels organismes d'inversió col·lectiva de dret andorrà".

2. Un cop la societat gestora i el dipositari disposin de l'autorització prèvia de l'AFA, han de comunicar les modificacions que es preveuen dur a terme als partícips del fons, en el termini de 10 dies hàbils, a comptar de la data en què l'AFA ha concedit l'autorització prèvia. S'han d'emprar els mitjans de comunicació habituals entre l'inversor i l'entitat comercialitzadora.

3. Les operacions de transformació s'han de formalitzar en document públic per part de la societat gestora i el dipositari i han de donar lloc a l'actualització del reglament i del prospecte complet.

4. Quan la modificació del reglament afecti la política d'inversió, la política de distribució de resultats, la substitució de la societat gestora o del dipositari, la delegació de la gestió de la cartera de la institució en una altra entitat, el canvi de control de la societat gestora, la transformació, la fusió o l'escissió del fons o dels compartiments, l'establiment o elevació de les comissions, aquesta ha de ser comunicada als partícips amb caràcter previ a la seva entrada en vigor i amb una antelació mínima d'un mes.

5. En els supòsits establerts prèviament, sempre que hi hagi comissió de reemborsament o bé despeses associades al reemborsament de parts, els inversors poden optar durant el termini d'un mes, a comptar de la data de comunicació, pel reemborsament o pel traspàs de les parts, total o parcial, sense deducció de cap comissió de reemborsament o despesa assimilable pel valor liquidatiu que correspongui.

6. Quan la modificació no afecti tot el fons i només afecti, en el seu cas, un o diversos compartiments, les comunicacions i, en el seu cas, l'exercici del dret de separació s'han d'entendre referits, únicament i exclusiva, als partícips afectats dels dits compartiments.

7. Quan les modificacions en qüestió no afectin cap dels punts esmentats prèviament, l'entrada en vigor de les dites modificacions es produeix en el moment de la inscripció de les modificacions a l'AFA. En cas contrari, l'entrada en vigor de les dites modificacions es produeix un cop transcorregut el termini d'un mes establert en el punt 5 anterior durant el qual els partícips poden sortir sense costos.

CAPÍTOL VII – COMPTABILITAT I ESTATS FINANCERS

Article 25. Exercici comptable

1. L'exercici comptable del fons coincideix amb l'any natural, a excepció del primer, que comença a la data de constitució i s'acaba el 31 de desembre del mateix any.

2. En cas que s'iniciïn les activitats durant l'últim trimestre de l'any, l'exercici comptable comença a la data de constitució i s'acaba el 31 de desembre de l'any següent.

Article 26. Normes comptables

1. Els resultats realitzats per la venda d'actius de la mateixa classe i amb el mateix venciment, però adquirits a preus diferents es calculen segons el sistema del cost mitjà ponderat d'adquisició dels actius esmentats.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

2. Es poden carregar, a compte del fons, les despeses de gestió, de dipositària, els honoraris que origini la defensa dels seus interessos, així com les de verificació habitual comptable i d'auditoria i, en general, els impostos, els arbitris i els règims fiscals dels valors que l'integren, d'acord amb les legislacions que li siguin d'aplicació.

3. Totes les despeses de funcionament han de proveir-se per la determinació del valor liquidatiu.

4. No es poden carregar, al compte del fons, despeses de publicitat o despeses d'elaboració i de difusió de les dades obligatòries en aplicació de la normativa vigent.

5. Les despeses a càrrec del fons es periodifiquen mitjançant comptes creditors.

6. S'inclouen els actius en el càlcul del valor liquidatiu a partir del moment en què són contractats, prèvia liquidació, segons el criteri de data operació.

7. El criteri general de valoració dels actius del fons és el valor de mercat. Els valors cotitzats en mercats reglamentats es valoren d'acord amb la cotització oficial coneguda del mercat en què cotitzen, a l'hora que consti en el prospecte complet.

8. Els valors que no cotitzen en mercats reglamentats són valorats a criteri de la societat gestora pel seu valor estimat de realització o pel seu valor probable de negociació, fent servir procediments comptables de valoració admesos internacionalment. Els criteris emprats han de perseguir, en tot moment, la recerca de la valoració més encertada, tenint en compte tots els factors que entren en joc a l'hora de valorar actius no cotitzats. En aquest sentit, cal tenir en compte els criteris acceptats a escala internacional com a bones pràctiques de valoració.

9. En relació als compartiments, s'haurà de portar la comptabilitat de forma separada, diferenciant entre els ingressos i les despeses imputables estrictament a cada compartiment.

Article 27. Estats financers reservats

1. Els estats financers reservats del fons i dels compartiments s'elaboren trimestralment.

2. Sense perjudici de demandes puntuals que l'AFA pugui efectuar, aquest organisme ha de rebre els estats financers reservats del fons corresponents a l'últim dia de cada trimestre durant el mes següent a la finalització del trimestre.
3. Els estats financers reservats del fons són els establerts en les normes comptables vigents a cada moment. Els estats financers reservats han d'incloure, com a mínim, el mateix contingut que els estats financers públics mentre aquests no es defineixen.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

Article 28. Estats financers públics

1. Els estats financers públics s'elaboren, com a mínim, amb caràcter anyal i són auditats per una entitat auditora de prestigi reconegut.

2. El Consell d'Administració de la societat gestora ha de formular i aprovar els seus comptes anuals. Els comptes anuals han de ser firmats per tots els membres del Consell d'Administració.

3. Sense perjudici de les demandes puntuals, l'AFA ha de rebre els estats financers públics corresponents a cada exercici durant els tres mesos següents al tancament de l'exercici en qüestió i, en cas que s'elaborin amb una periodicitat superior a l'any, en el decurs dels tres mesos següents al tancament de l'auditoria.

Article 29. Auditoria externa

Els comptes anuals del fons seran sotmesos a revisió externa per una entitat auditora independent, contractada per la societat gestora amb caràcter permanent, que no pot ser la mateixa durant més de 5 anys consecutius.

Article 30. Comunicació dels documents comptables als partícips

Tots els partícips tenen dret a consultar, en el domicili de la societat gestora o del dipositari, els comptes anuals del fons. També tenen dret a obtenir-ne una còpia, de forma gratuïta.

CAPÍTOL VII – DISSOLUCIÓ I LIQUIDACIÓ

Article 31. Dissolució i liquidació del fons

1. El fons queda dissolt i s'obre el període de liquidació:

a) pel venciment del termini assenyalat en el present reglament,
b) per acord de la societat gestora i del dipositari, si el fons es va constituir per un període indeterminat,
c) 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 la normativa vigent i no s'ha designat cap entitat gestora o dipositària per substituir-les,
d) quan el patrimoni net del fons sigui negatiu,
e) quan el patrimoni del fons no arribi al mínim exigit d'acord amb l'establert en la normativa vigent,
f) per inexistència de partícips,

g) per incompliment d'altres preceptes legals.

2. Els acords de dissolució/liquidació han de ser notificats de forma immediata a l'AFA i als partícips mitjançant els procediments de publicitat habituals.

3. En el cas que el fons es trobi en situació de falta de liquiditat, el patrimoni net dels quals, però, sigui positiu, la societat gestora ha de decidir si procedeix a la liquidació del fons o si aquest pot continuar operant, per la qual cosa ha d'arribar als acords pertinents amb els creditors, siguin tercers o partícips que hagin sol·licitat el reemborsament de les seves participacions, a fi de resoldre la situació de il·liquiditat, efectuant les compensacions que corresponguin.

En aquells casos en què el fons sigui definitivament insolvent, la societat gestora ho ha de comunicar a l'AFA i sol·licitar l'autorització per procedir a la seva liquidació. L'AFA pot decidir que sigui la mateixa societat gestora qui realitzi la liquidació del fons o encomanar-ho a qualsevol altra entitat habilitada per a la gestió d'OIC.

En qualsevol cas, el fons no està subjecte als procediments de suspensió de pagaments i fallida. En cas d'insolvència definitiva, es liquiden sota la supervisió de l'AFA; l'entitat encarregada de gestionar la liquidació ven la totalitat dels actius, fa pagaments amb el seu producte als creditors del fons (exceptuant dintre d'aquest concepte els partícips), a prorrata dels imports dels crèdits que cadascun d'ells tingui, sense rangs de prioritat, a excepció dels crèdits especialment garantits amb un dret real o negoci jurídic d'efecte equivalent sobre un actiu individualitzat. Seguidament, s'han d'elaborar els corresponents estats financers i s'ha de determinar la quota que correspon a cada partícip.

4. L'AFA ha d'incoar l'expedient corresponent seguint el procediment establert en la normativa vigent quan es donin les circumstàncies per a la liquidació del fons i la societat gestora no hagi iniciat el procediment corresponent.

5. Un cop dissolt l'organisme d'inversió, s'obre un període de liquidació del fons i queda suspès el dret de reemborsament i de subscripció de participacions.

6. 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 aquest reglament i la normativa vigent estableixin. Han d'actuar amb la major diligència i la major rapidesa possibles.

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

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

8. Un cop dissolt i liquidat el fons, la societat gestora, conjuntament amb el dipositari, ha de comunicar a l'AFA el fet esmentat per tal que aquest doni de baixa el fons del registre corresponent.

9. La dissolució i la liquidació d'un o diversos compartiments del Fons es regeixen pel que estableixen els apartats anteriors. A aquest efecte, les referències al Fons s'entenen realitzades al compartiment.

CAPÍTOL VIII – ALTRES QÜESTIONS

Article 32. Litigis

Totes les qüestions i litigis que poguessin sorgir entre els partícips o entre aquests i la societat gestora i/o el dipositari, per raó de la inversió en el fons, del present reglament, o de la marxa i el desenvolupament de la gestió, l'administració i la custòdia del fons, són competència de la jurisdicció dels Batlles i Tribunals andorrans, als que se sotmeten expressament tots els partícips del fons, pel sol fet de llur titularitat de les participacions.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P

APÈNDIX

Compartiments

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ - ABSOLUTE RETURN L.R. SUB-FUND
NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-01

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ - EURO BALANCE SUB-FUND
NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-04

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ - CAPRI II SUB-FUND
NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-07

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ – STRIKE FOUR AM SUB-FUND
NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-08

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ – TRIBECA SUB-FUND
NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-09

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ – SERENITY SUB-FUND
NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-10

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ – AEGIS DIGITAL SUB-FUND NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-11

MULTIPLE COMPARTMENT FUND, FONS D'INVERSIÓ – ASIS ASSETS SUB-FUND NÚMERO ACTUAL DE REGISTRE A l'AFA: FI 0141-12

Les normes que descriuen les condicions de desenvolupament de les activitats dels compartiments d'acord amb la Llei 10/2008 del 12 de juny de 2008 que regeixen els organismes d'inversió col·lectiva en virtut de la Llei d'Andorra s'especifiquen en l'apèndix corresponent de cada Compartiment del Prospecte Complet.

MERIDEN IFM SGOIC, SA SGOIC-06/96 REGISTRE Nº 914773-F MERIDEN IM AFI, SAU AFI-06/96 REGISTRE Nº 914768-P