



LLIBRE DE TARIFES

Versió 4.3

Actualitzat a 1 de setembre de 2015



ASPECTES A DESTACAR

Fimarge és una Societat Financera d'Inversió independent. Des de 1988 proveïm els nostres serveis de manera ètica i transparent. Els resultats i una dedicació assenyada, íntegra i fidel ens acrediten com la primera entitat financera no bancària d'Andorra.

Mínim d'inversió

El volum mínim per obrir una cartera és de 500.000 € si està dipositada a Fimarge, d'1.000.000 € si està dipositada en un compte bancari propi i de 2.000.000 € si és administrada.

Honoraris

Els honoraris per assessorament, administració i gestió del patrimoni mobiliari de l'inversor no depenen de les necessitats del capital assessorat, administrat o gestionat, sinó que s'estableixen amb relació tant al volum present en la cartera de l'inversor com al nivell de dedicació i dificultat del servei. Els honoraris es basen en el concepte de forfet (tot inclòs, excepte despeses de tercers), són de caire anual i es cobren trimestralment.

Els honoraris per assessorament, administració i gestió de la resta del patrimoni de l'inversor (empresarial, immobiliari, alternatiu o altre) i els projectes que se'n derivin es poden facturar amb relació al volum i a la dedicació o dificultat del servei, o en valor absolut (ex. honoraris mínims, cobrament per hores, forfet, etc.).

Per a serveis facturats amb tarifa horària, els honoraris s'apliquen segons la tasca realitzada pels professionals que hi intervinguin i són els següents:

- Soci o directiu 600 €/h
- Tècnic sènior 450 €/h
- Tècnic 300 €/h
- Assistent tècnic 75 €/h

Els honoraris de serveis de gestió de carteres facturats per volum s'apliquen per trams. Segons el volum total els pot correspondre un o més trams. A cada tram se li aplica el percentatge anual indicat a la tarifa i se sumen els imports calculats per a cada tram.

Els honoraris explicats en aquest llibre de tarifes no inclouen la càrrega impositiva present o futura derivada de la prestació dels serveis.

Els honoraris poden actualitzar-se anualment d'acord amb la variació de l'Índex de Preus al Consum (IPC) publicada pel Govern d'Andorra. Fimarge es reserva el dret de modificar aquestes tarifes.

Despeses

Les despeses directes generades pels serveis es traslladen directament a l'inversor, sense aplicar-hi cap marge en benefici de Fimarge. Aquestes despeses són sempre sensiblement inferiors a les que podria negociar l'inversor directament.



1 PATRIMONI MOBILIARI

Honoraris d'informació, d'assessorament, d'administració i de gestió

1.1 SERVEI D'INFORMACIÓ ANALÍTICA (SIA)

Subscripció anual informativa. Cost de la subscripció:

No client		9.000 €	Any
		1.900 €	1er trimestre (prova)
Client	Gestió Fimarge o gestió compartida	2.250 €	Any (-75%)
Client	Altres serveis	6.300 €	Any (-30%)

1.2 SERVEI D'ADMINISTRACIÓ DE CARTERES (SAC)

Inclou l'administració, però no la gestió. El capital mínim per accedir al servei és de 2.000.000 €. Honoraris anuals sobre el volum administrat:

Interval de valor	Honoraris
De 2.000.000 a 5.000.000 €	0,40%
De 5.000.000 a 15.000.000 €	0,30%
De 15.000.000 a 30.000.000 €	0,15%
Més de 30.000.000 €	0,10%
Honoraris mínims anuals	8.000 €

Exemples il·lustratius del percentatge d'honoraris en funció de l'import de la cartera:

Import de la cartera	% d'honoraris sobre l'import
Fins a 5.000.000 €	0,400%
6.000.000 €	0,383%
7.000.000 €	0,371%
8.000.000 €	0,363%
9.000.000 €	0,356%
10.000.000 €	0,350%
15.000.000 €	0,333%
20.000.000 €	0,288%
25.000.000 €	0,260%
30.000.000 €	0,242%



1.3 SERVEIS DE GESTIÓ DE CARTERES (SGC)

Existeixen quatre opcions:

1. Gestió Fimarge
2. Gestió compartida
3. Gestió inversor
4. Gestió Cash

1.3.1 Gestió Fimarge

Tots els perfils d'inversió, llevat del 100% renda fixa. Honoraris anuals sobre el volum gestionat:

Interval de valor	Honoraris
Fins a 2.000.000 €	1,50%
De 2.000.000 a 5.000.000 €	1,00%
De 5.000.000 a 15.000.000 €	0,60%
De 15.000.000 a 30.000.000 €	0,35%
Més de 30.000.000 €	0,30%
Honoraris mínims anuals (excepte SICAVs)	4.500 €

Exemples il·lustratius del percentatge d'honoraris en funció de l'import de la cartera:

Import de la cartera	% d'honoraris sobre l'import
De 300.000 € a 2.000.000 €	1,500%
3.000.000 €	1,333%
4.000.000 €	1,250%
5.000.000 €	1,200%
6.000.000 €	1,100%
7.000.000 €	1,029%
8.000.000 €	0,975%
9.000.000 €	0,933%
10.000.000 €	0,900%
15.000.000 €	0,800%
20.000.000 €	0,688%
25.000.000 €	0,620%
30.000.000 €	0,575%



Perfil d'inversió 100% renda fixa. Honoraris anuals sobre el volum gestionat:

Interval de valor	Honoraris
Fins a 2.000.000 €	1,00%
De 2.000.000 a 5.000.000 €	0,70%
De 5.000.000 a 15.000.000 €	0,45%
De 15.000.000 a 30.000.000 €	0,30%
Més de 30.000.000 €	0,25%
Honoraris mínims anuals	3.000 €

Exemples il·lustratius del percentatge d'honoraris en funció de l'import de la cartera:

Import de la cartera	% d'honoraris sobre l'import
De 300.000 € a 2.000.000 €	1,000%
3.000.000 €	0,900%
4.000.000 €	0,850%
5.000.000 €	0,820%
6.000.000 €	0,758%
7.000.000 €	0,714%
8.000.000 €	0,681%
9.000.000 €	0,656%
10.000.000 €	0,635%
15.000.000 €	0,573%
20.000.000 €	0,505%
25.000.000 €	0,464%
30.000.000 €	0,437%

1.3.2 Gestió compartida

El capital mínim per gestionar és d'1.000.000 €.

Honoraris anuals sobre el volum gestionat:

Interval de valor	Honoraris
Fins a 2.000.000 €	1,70%
De 2.000.000 a 5.000.000 €	1,20%
De 5.000.000 a 15.000.000 €	0,80%
De 15.000.000 a 30.000.000 €	0,55%
Més de 30.000.000 €	0,50%
Honoraris mínims anuals	8.500 €



Exemples il·lustratius del percentatge d'honoraris en funció de l'import de la cartera:

Import de la cartera	% d'honoraris sobre l'import
De 500.000 € a 2.000.000 €	1,700%
3.000.000 €	1,533%
4.000.000 €	1,450%
5.000.000 €	1,400%
6.000.000 €	1,300%
7.000.000 €	1,229%
8.000.000 €	1,175%
9.000.000 €	1,133%
10.000.000 €	1,100%
15.000.000 €	1,000%
20.000.000 €	0,888%
25.000.000 €	0,820%
30.000.000 €	0,775%

1.3.3 Gestió inversor

Màxim 30 actius en cartera, 20 operacions mensuals i 5 diàries.

Honoraris anuals del 0,5% sobre el volum de la cartera en euros més un 0,5% per operació (compra-venda de títols, fets corporatius –dividends, cupons, etc.–, operacions amb divises, transferències, etc.), despeses incloses, amb un mínim de 50 € per operació. Honoraris mínims trimestrals de 1.250 €.

1.3.4 Gestió Cash

Gestió limitada a dipòsits bancaris i a lletres del tresor.

Honoraris anuals d'un 0,5% sobre el volum gestionat, amb un mínim de 600 €.

1.3.5 Comentaris a les tarifes de gestió

No s'aplica honoraris pels conceptes següents:

- Despeses de desplaçament i dietes dels assessors, llevat que responguin a una demanda específica de l'inversor fora de l'estructura de visites pactada.
- Informes (*reporting*) sobre l'evolució de les carteres.

Comissions bancàries:

Fimarge traspassa a l'inversor les comissions i les despeses d'operativa carregades pels bancs intermediaris, llevat del cas de la *gestió inversor*, en què Fimarge les absorbeix. Fimarge no hi afegeix comissions pròpies.

Llistat orientatiu de conceptes de despeses bancàries a càrrec de l'inversor:

- Compra-venda de valors de renda fixa, de renda variable, cupons i dividendes
- Compra-venda de fons d'inversió de dret andorrà o estranger
- Compra-venda de productes estructurats
- Operacions amb derivats o ETFs
- Canvi de divisa i manipulació d'efectiu
- Transferències
- Compra-venda de fons de capital risc
- Impostos i cànon de borsa
- Ordres retornades o no executades

Despeses ad hoc de Fimarge:

Els següents conceptes poden representar una despesa a càrrec de l'inversor:

- Tipus d'interès de descobert en cartera: Euribor anual més 3 punts percentuals per cada dia en descobert (aplicat mensualment).
- Cost de les operacions *Over the Counter* (OTC): 25 € per operació que superi els 5.000 €.

2 ALTRES SERVEIS

Honoraris d'assessorament, d'administració i de gestió

Entesa *ad hoc* amb l'inversor segons uns honoraris per hora establerts d'acord amb (1) la fase del projecte, (2) el nivell de dificultat dels serveis requerits en relació amb el projecte concret i (3) el temps estimat de realització del projecte. Les despeses externes es facturen a part.

- Planificació patrimonial internacional
- Assessorament jurídic patrimonial
- Patrimoni corporatiu i immobiliari
- *Art Banking*
- Suport operatiu
- *Personal & Family Services*