

D'una banda, **CAIXABANK S.A.**, (en endavant, «CAIXABANK»), amb domicili social a València, carrer Pintor Sorolla 2-4, districte postal 46002, amb CIF A-08663619, inscrita al Registre Mercantil de València, tom 10370, foli 1, full V-178351, inscripció 2a

Y de l'altra,

Cartera: NUMEXP

NIFTIT	TITULA	DOMICI
NIFTIT 2	TITULA 22222	DOMICI 22
NIFTIT 3	TITULA 3	LANG 1 EMP 1 CAN 1 FIVIG SI FAM 3
TITDAD	TITDAD2	

(en endavant, «EL CLIENT»), que actua en nom i dret propi.

En endavant i conjuntament, «les parts»,

EXPOSEN

Condicions generals

Havent-se posat d'acord les parts pel que fa al seu contingut, que s'ajusta al que disposa l'Ordre EHA/1665/2010, d'11 de juny, per la qual es desenvolupen els articles 71 i 76 del Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de les altres entitats que presten serveis d'inversió, en matèria de tarifes i contractes tipus, i la Circular 7/2011, de 12 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors («CNMV») sobre fullet informatiu de tarifes i contingut dels contractes tipus, i reconeixent-se mútuament capacitat a aquest efecte, SUBSCRIUEN aquest contracte tipus de gestió discrecional i individualitzada de carteres (en endavant, «el contracte») d'acord amb les CLÀUSULES següents:

Primera. Objecte i facultats de CAIXABANK. Formalització del contracte

1. Aquest contracte regula la gestió discrecional i individualitzada, per part de CAIXABANK, del patrimoni del CLIENT que, al moment de la signatura d'aquest contracte o en qualsevol moment posterior, posi, amb aquesta finalitat, a disposició de CAIXABANK, així com dels rendiments que aquest patrimoni generi.

2. CAIXABANK ha de prestar el servei de gestió discrecional i individualitzada de carteres (en endavant, «gestió discrecional») a través de modalitats que inverteixin exclusivament en:

a. Participacions o classes específiques de participacions de fons d'inversió gestionats per CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU (en endavant, «CAIXABANK AM») per a inversió exclusiva de carteres de gestió discrecional identificades d'aquesta manera als corresponents fullets informatius d'aquests fons.

b. Sèries d'accions i/o classes de participacions d'institucions d'inversió col·lectiva («IIC») estrangeres.

En endavant, a i b, conjuntament, «carteres de fons».

En funció del perfil comercial del CLIENT assignat per CAIXABANK, aquesta entitat ha d'invertir el patrimoni inicial del CLIENT de conformitat amb la tipologia d'actius indicada a les condicions particulars d'aquest contracte.

3. El CLIENT atorga a CAIXABANK les més àmplies facultats perquè, en nom i per compte del CLIENT, pugui, amb la finalitat de dur a terme el servei de gestió discrecional:

a) Ordenar qualsevol classe d'operacions de compra, venda, subscripció, reemborsament, traspàs o bescanvi de sèries d'accions i/o classes de participacions d'IIC objecte de la gestió discrecional.

b) Exercir tots els drets i efectuar totes les actuacions inherents a les operacions esmentades a l'apartat anterior i, en general, efectuar totes les operacions que siguin necessàries per a la gestió de la cartera que té encomanada.

c) Dur a terme totes les actuacions i operacions i subscriure tots els documents que siguin necessaris d'acord amb els pactes i les condicions que consideri oportuns en interès del CLIENT, per a la gestió de la cartera que té encomanada, a través d'empreses de serveis d'inversió, notaris públics i altres intermediaris o entitats legalment autoritzades.

4. CAIXABANK AM presta el servei de gestió discrecional mitjançant carteres model, la diferència entre les quals rau fonamentalment en el risc que assumeix l'inversor en funció dels pesos i la naturalesa dels actius en els quals inverteixen. La definició dels perfils d'inversió, així com la seva distribució entre actius de renda fixa i de renda variable, s'indica a l'apartat PERFIL INVERSOR de les condicions particulars d'aquest contracte.

CAIXABANK pot efectuar variacions o modificacions en els pesos i les posicions de les IIC on inverteix la cartera tantes vegades com ho consideri necessari en funció del comportament del mercat.

El límit mínim per a accedir a aquest servei de gestió discrecional varia en funció de la modalitat de carteres de fons contractada i queda fixat a les condicions particulars d'aquest contracte.

El patrimoni inicial del CLIENT és l'aportació inicial a la cartera amb independència de les fluctuacions que s'experimentin amb posterioritat. Després de l'aportació inicial, el patrimoni sota gestió discrecional a l'efecte del límit mínim assenyalat en aquest contracte s'entén com el sumatori de les aportacions menys els reemborsaments amb independència del valor liquidatiu de les IIC en què s'inverteixi en aquell moment (el «patrimoni sota gestió»). Si per moviments de mercat el valor de la cartera queda per sota del mínim assenyalat a les condicions particulars d'aquest contracte, aquesta circumstància no s'ha de tenir en compte com a incompliment del límit mínim d'accés a aquest servei. Això no obstant, s'ha de tenir en compte el que preveu la clàusula 11.4.

Les aportacions a la cartera només es poden fer en efectiu o mitjançant traspàs des d'una IIC gestionada per CAIXABANK AM.

Les aportacions, les retirades, els traspàsos o les cancel·lacions que faci el CLIENT a la cartera després de signar aquest contracte requeriran la signatura del document que correspongui segons l'operació, on s'especificaran les condicions aplicables a l'operació.

5. L'activitat de gestió recau exclusivament i no pot superar en cap moment, excepte en els supòsits i amb els límits que estableixi la CNMV, la suma dels dos conceptes següents, i no pot suposar que el gestor exigeixi aportacions addicionals per cobrir pèrdues (llevat que es tracti d'aportacions voluntàries del CLIENT o crèdits dels indicats a continuació):

a. El patrimoni aportat inicialment o en ocasions successives pel CLIENT.

b. L'import de crèdits, si s'escau, obtinguts del gestor, si està habilitat a aquest efecte, o d'un tercer igualment habilitat amb aquesta finalitat. La concessió de crèdit exigirà, en tot cas, la formalització prèvia del corresponent document contractual de crèdit subscrit pel CLIENT i l'acreditant.

6. CAIXABANK ha d'actuar d'acord amb les clàusules d'aquest contracte i d'acord amb els criteris d'inversió establerts a les condicions particulars d'aquest contracte. Només pot desviar-se dels criteris generals d'inversió pactats quan el criteri professional del gestor aconselli aquesta desviació o es produeixin incidències en la contractació. En aquests casos, CAIXABANK, a més de registrar les desviacions, ha d'informar-ne amb detall el CLIENT de manera immediata.

7. La contractació per part del CLIENT de la tipologia de gestió discrecional de carteres de fons no és compatible amb la contractació per part del CLIENT de qualsevol altre tipus de gestió discrecional prestada per CAIXABANK.

Segona. Titularitat

1. El servei de Gestió Discrecional pot ser contractat per persones físiques (residents o no residents) i jurídiques residents.

Per al supòsit que la titularitat de la cartera objecte de gestió per virtut d'aquest contracte correspongui a una pluralitat de titulars, llevat que expressament es determini el règim de mancomunitat entre ells mitjançant condició particular en aquest contracte, aquests tindran el caràcter de titulars indistints o solidaris dels drets, facultats i obligacions que s'estableixen per al CLIENT en aquest contracte. A l'efecte d'aquest contracte, les indicacions o comunicacions per qualsevol dels titulars relatives a la cartera del CLIENT s'entenen efectuades respecte a la totalitat de la cartera.

Tercera. Dipòsit dels valors, instruments financers i efectiu. Facultats de CAIXABANK. Autoritzacions expresses

CAIXABANK promourà el/s registre/s o el/s dipòsit/s de l'efectiu i els actius financers objecte d'aquest contracte, i donarà lloc a les anotacions, els càrrecs i els abonaments corresponents als comptes d'efectiu destinats exclusivament a aquest contracte.

El CLIENT autoritza expressament CAIXABANK a exercir la seva activitat de gestió discrecional amb les més àmplies facultats, de manera que pugui efectuar, en nom i per compte del CLIENT, totes les operacions relatives als instruments financers i l'efectiu sobre els quals recaigui la gestió; entre altres operacions, amb caràcter enunciatiu i no limitador, comprar, subscriure, alienar, prestar, exercir els drets econòmics i efectuar els cobraments pertinents, així com desenvolupar totes les actuacions, comunicacions i iniciatives exigides amb aquestes finalitats, i subscriure tots els documents que siguin necessaris o pertinents a aquest efecte.

Si la utilització de comptes globals («comptes òmnibus») és exigida per l'operativa habitual de negociació per compte aliè de valors i instruments financers en mercats estrangers, CAIXABANK pot utilitzar-les sempre que obtingui l'autorització expressa del CLIENT, al qual ha d'informar prèviament dels riscos que assumirà, així com de l'entitat i la qualitat creditícia de l'entitat dipositària.

Quan les operacions efectuades a la cartera, per si mateixes o sumades a les posicions en fons ja existents a la cartera del CLIENT, representin més d'un 25 % en IIC gestionades o comercialitzades per gestores del Grup CaixaBank o comercialitzades per CAIXABANK, s'ha d'obtenir una autorització genèrica prèvia del CLIENT per a efectuar aquestes operacions. Aquesta autorització es recull a les condicions particulars d'aquest contracte.

Quarta. Classificació del titular

El CLIENT reconeix que, amb caràcter previ o coetani a la celebració d'aquest contracte, ha estat classificat per CAIXABANK d'acord amb el que estableix la normativa MiFID (Llei del mercat de valors i RD 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió; en endavant, conjuntament i juntament amb qualsevol norma de desenvolupament, «normativa MiFID»).

Cinquena. Avaluació de la idoneïtat

En els supòsits en què el CLIENT hagi estat classificat com a client minorista, CAIXABANK ha d'obtenir tota la informació necessària per part del CLIENT per a avaluar-ne la idoneïtat («test d'idoneïtat») en relació amb l'abast del servei de gestió discrecional de carteres de fons regulat per aquest contracte. Així mateix, el CLIENT ha d'informar sobre qualsevol fet o circumstància que pugui alterar o afectar la seva avaluació i/o classificació com a client minorista o que hagi de ser tingut en compte per CAIXABANK a aquest efecte.

Les parts acorden donar per vàlid, a l'efecte de complir amb aquest requisit, el test d'idoneïtat que el CLIENT tingui subscript en cada moment amb CAIXABANK per al servei de gestió discrecional de carteres de fons que regula aquest contracte. El CLIENT i, si s'escau, cadascun dels titulars que integrin el CLIENT és responsable de la informació proporcionada per avaluar la seva idoneïtat, i ha de mantenir aquesta informació actualitzada i informar CAIXABANK sobre qualsevol canvi que pugui suposar una modificació en l'avaluació d'idoneïtat efectuada.

En casos de pluralitat de titulars, l'avaluació de la idoneïtat s'ha de fer al cotitular designat per tots els titulars de comú acord. En el cas de titular persona jurídica, s'ha d'atendre al criteri de persona física representant amb suficiència de facultats per dur a terme aquesta avaluació. En qualsevol cas, l'avaluació dels coneixements i l'experiència s'ha de fer d'acord amb els del cotitular designat per a la realització del test, i la capacitat financera i els objectius d'inversió són els de tots els cotitulars considerats en el seu conjunt. A aquest efecte, els cotitulars s'obliguen a informar el cotitular designat per a fer el test d'idoneïtat de la seva capacitat financera i els seus objectius d'inversió a l'efecte que se n'avalui correctament la idoneïtat.

En qualsevol cas, cada 18 mesos (des de l'última data de modificació del test d'idoneïtat) el test d'idoneïtat s'ha d'actualitzar. Si l'actualització del test d'idoneïtat o la sol·licitud de modificació per part del CLIENT dona lloc a la modificació del perfil inversor indicat en els criteris d'inversió, cal la signatura d'un nou contracte on se li assigni al CLIENT una nova cartera d'acord amb el resultat del nou test d'idoneïtat.

CAIXABANK ha de prestar el servei de gestió discrecional que preveu aquest contracte en condicions d'idoneïtat, és a dir, dins dels límits que es deriven del resultat de l'avaluació de la idoneïtat practicada al CLIENT d'acord amb el que preveu el paràgraf anterior, si bé es reserva el dret de resoldre el contracte de conformitat amb la clàusula 11.2 un cop hagin transcorregut 18 mesos des de la data en què el test d'idoneïtat va haver de ser actualitzat pel CLIENT.

Si es tracta d'un client professional, llevat que manifesti expressament el contrari, no és necessari obtenir la informació sobre coneixements i experiència, ja que existeix una presumpció en aquest sentit per part de CAIXABANK.

CAIXABANK resta exonerada de qualsevol responsabilitat en el cas que, un cop produït un dany o un incompliment, aquest sigui causat per l'incompliment per part del CLIENT de les obligacions d'informació que per a ell estableix aquesta clàusula.

Sisena. Informació rellevant en relació amb la subscripció, el traspàs i el reemborsament d'IIC.

En compliment del que estableix la disposició addicional cinquena de la Llei d'institucions d'inversió col·lectiva, i en el cas que el CLIENT, com a partícip de les IIC objecte d'inversió mitjançant aquest contracte, sigui una persona física, tant amb residència fiscal a Espanya (territori comú, País Basc o Navarra) com a l'estranger, cal informar dels efectes tributaris següents derivats de la tinença simultània de participacions d'un mateix fons en registres de partícips de més d'una entitat:

- Si ja ha adquirit directament, o adquireix en el futur a través d'una entitat gestora o comercialitzadora d'IIC, accions o participacions de la mateixa IIC que les que siguin objecte de subscripció mitjançant aquest contracte de gestió discrecional de carteres, de manera que figurin, en conseqüència, als registres de partícips de més d'una entitat gestora o comercialitzadora d'IIC en qualsevol moment durant el període de tinença previ a un reemborsament de les accions o participacions, o en el supòsit de tinença d'accions o participacions procedents d'un, diversos o successius traspassos d'altres accions o participacions quan algun d'aquests traspassos s'hagi efectuat concurrent-hi la mateixa situació de simultaneïtat en les accions o participacions reemborsades o transmeses, això podria tenir les següents implicacions fiscals:

a) Quan efectui un reemborsament, el guany o pèrdua patrimonial a integrar a l'impost sobre la renda de les persones físiques o a l'impost sobre la renda de no residents ha de ser determinat pel partícip, ja que pot diferir del resultat calculat per la societat gestora o entitat comercialitzadora amb la qual s'efectuï l'operació.

b) El guany patrimonial obtingut no es pot computar com a guany patrimonial sotmès a retenció o ingrés a compte a l'efecte dels límits excloents de l'obligació de declarar que preveu l'article 96 de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre la renda de les persones físiques i de modificació parcial de les lleis dels impostos sobre societats, sobre la renda de no residents i sobre el patrimoni.

c) Quan s'efectuï un reemborsament de participacions acollit al règim d'ajornament que regula l'article 94.1.a), paràgraf segon, de la Llei 35/2006, el partícip ha de determinar les dates i els valors d'adquisició que correspongui atribuir d'acord amb el que disposa la llei esmentada a les noves participacions o accions adquirides, així com conservar aquesta informació a l'efecte de posteriors reemborsaments o traspessos, amb independència de la informació fiscal comunicada entre les entitats intervinents en l'operació.

d) Els partícips que hagin de tributar en l'impost sobre la renda de no residents per obtenció de guanys patrimonials sense mediació d'establiment permanent en territori espanyol, derivats del reemborsament de les participacions del fons, han de declarar i ingressar al Tresor el deute tributari corresponent a aquests guanys patrimonials, quan la retenció o l'ingrés a compte practicat sobre els dits guanys sigui inferior a la quota a ingressar per l'impost esmentat.

- Quan les IIC tinguin diferents compartiments o diverses classes de participacions o sèries d'accions, les circumstàncies indicades anteriorment s'han d'entendre referides a cada compartiment, classe de participacions o sèrie d'accions.

Setena. Obligacions d'informació al CLIENT

1. CAIXABANK ha de proporcionar al CLIENT, en suport durador i amb caràcter mensual, un estat periòdic que inclogui la informació següent:

a. Contingut i valoració de la cartera i informació que possibiliti la seva comparació amb la situació de la cartera en el moment en què es va efectuar la darrera comunicació. Per tal que el CLIENT pugui avaluar el resultat obtingut per CAIXABANK, aquesta entitat ha d'emprar una comparació entre el rendiment de la cartera durant el període al qual fa referència la informació i l'indicador de referència del rendiment de la inversió acordat amb el CLIENT. El mètode d'avaluació i comparació i l'indicador es recullen a les condicions particulars d'aquest contracte.

b. Variacions en la composició de la cartera produïdes durant el període, inclosa la liquiditat. Per a cada operació executada durant el període al qual fa referència la informació s'ha d'indicar data i hora d'execució, tipus d'ordre, instrument financer, indicador de compra o venda o naturalesa de l'ordre si no és de compra o venda, volum, preu unitari i contraprestació total.

c. S'ha d'informar detalladament de les operacions següents: (i) les inversions en instruments financers emesos per CAIXABANK per entitats pertanyents al mateix grup que CAIXABANK o per IIC gestionades per entitats d'aquest grup; (ii) les subscripcions o adquisicions d'instruments financers en què CAIXABANK o alguna entitat pertanyent al seu mateix grup actuï com a assegurador o col·locador de l'emissió o oferta pública de venda; (iii) els instruments financers venuts per compte propi per CAIXABANK o per entitats del grup i adquirits pel CLIENT, i (iv) operacions efectuades entre el CLIENT i altres clients de CAIXABANK.

d. Entitats que tinguin dipositats, administrats o registrats els valors, l'efectiu i altres actius financers, especificant, si s'escau, els comptes globals.

e. La quantia total dels honoraris i les despeses meritats durant el període al qual fa referència la informació, detallant almenys el total dels honoraris de gestió, incloent-hi, quan escaigui, una declaració que indiqui que es podrà facilitar un desglossament més detallat a petició del CLIENT.

f. Quantia total de dividendes, interessos i altres pagaments rebuts en relació amb la cartera del CLIENT durant el període a què fa referència la informació així com informació sobre qualsevol altra operació de societats que atorgui drets en relació amb els instruments financers de la cartera.

2. El CLIENT declara haver estat informat per CAIXABANK de l'opció que té de rebre informació individualitzada de cada transacció executada en suport durador, d'acord amb la clàusula tretzena. Per a beneficiar-se d'aquesta opció, el CLIENT ha de sol·licitar-ho expressament. El CLIENT assumeix qualsevol cost addicional que la resposta a aquesta sol·licitud addicional impliqui per a CAIXABANK.

3. Una vegada l'any, s'ha de remetre al CLIENT, en un suport durador, d'acord amb la clàusula tretzena, les dades necessàries per al compliment de les obligacions fiscals en allò que fa referència a la cartera gestionada.

4. Si el valor de la cartera del CLIENT experimenta una reducció superior al 10 % del seu valor a la data de referència de la darrera informació remesa, CAIXABANK ha de comunicar immediatament aquesta situació al CLIENT.

Vuitena. Obligacions de comunicació del CLIENT

1. El CLIENT s'obliga a notificar a CAIXABANK, amb una antelació mínima d'1 dia hàbil, la seva intenció de dur a terme qualsevol acte de disposició o gravamen sobre qualsevol actiu del seu patrimoni mobiliari, la gestió del qual hagi estat encomanada a CAIXABANK a l'empara d'aquest contracte.

2. El CLIENT ha d'informar CAIXABANK quan sorgeixin situacions d'incompatibilitat, conflictes d'interessos o alguna circumstància que impedeixi la inversió del patrimoni gestionat en determinats valors o instruments financers.

3. El CLIENT ha d'informar CAIXABANK sobre qualsevol fet o circumstància que modifiqui les dades subministrades per a la formalització d'aquest contracte (amb caràcter enunciatiu i no limitador, canvis relatius a la nacionalitat, canvi de domicili, modificació relativa a la seva residència fiscal, revocació o modificació dels poders atorgats als apoderats o als representants del CLIENT quan la seva relació amb CAIXABANK derivada d'aquest contracte es faci mitjançant apoderat o representant, subhasta, embargament o constitució de qualsevol càrrega o gravamen sobre la totalitat o part de els actius que integren la cartera, modificació en la forma jurídica del CLIENT (quan es tracti d'una persona jurídica), situacions concursals que puguin afectar el CLIENT, etc.) així com qualsevol altre canvi que pugui afectar el servei prestat a l'empara d'aquest contracte, inclòs el que estableix la clàusula cinquena relativa al test d'idoneïtat.

4. En cas de mort o extinció del CLIENT, CAIXABANK resta exonerada de qualsevol responsabilitat pel que fa a les operacions efectuades amb posterioritat a l'esdeveniment esmentat mentre no hagi rebut la comunicació pertinent. És en tot cas obligació dels hereus, adjudicataris o representants legals comunicar aquesta circumstància a CAIXABANK en el termini de 15 dies des de la mort o des que l'extinció de la persona jurídica sigui eficaç davant de tercers.

5. CAIXABANK resta exonerada de qualsevol responsabilitat en el cas que, un cop produït un dany o un incompliment, aquest sigui degut a l'incompliment per part del CLIENT de les obligacions de comunicació que preveu aquesta clàusula. La negativa per part del CLIENT a proporcionar la informació requerida determina la impossibilitat per a CAIXABANK de prestar el servei de gestió discrecional previst en aquest contracte.

Novena. Actuació de CAIXABANK

a) Les parts convenen i es fan responsables de l'aplicació a aquest contracte de les normes de conducta previstes en la normativa del mercat de valors que sigui aplicable.

CAIXABANK declara que disposa d'una política de millor execució així com d'una política d'identificació i gestió de conflictes d'interessos. Totes dues estan disponibles a través del web de l'entitat (www.CaixaBank.es). Això no obstant, per a la prestació dels serveis objecte d'aquest contracte, s'ha d'aplicar la política de millor execució de CAIXABANK AM, entitat en la qual es delega el servei, d'acord amb el que preveu la clàusula dinovena del contracte. Com a annex I de les condicions particulars s'adjunta una descripció resumida d'aquesta política de millor execució.

b) CAIXABANK respon dels perjudicis que pugui causar al CLIENT per l'incompliment de les obligacions assumides en aquest contracte i per actuacions doloses o fetes amb negligència, cas en què haurà d'indemnitzar el CLIENT.

Desena. Comissions i règim econòmic aplicable. Incentius

1. El CLIENT ha d'abonar a CAIXABANK la tarifa corresponent pel concepte de gestió de cartera d'acord amb el que preveuen les condicions particulars d'aquest contracte.

2. CAIXABANK ha d'informar el CLIENT de qualsevol modificació que es produeixi en les tarifes de comissions i despeses repercutibles que afectin aquest contracte. En cas de modificació a l'alça de les comissions i/o despeses aplicables, el CLIENT disposa d'un (1) mes des de la recepció de la informació esmentada per a sol·licitar la modificació o extinció del contracte, sense que li siguin aplicades les noves tarifes fins

que transcorri aquest termini. Això no obstant, en el cas que la nova tarifa sigui clarament beneficiosa per al CLIENT, s'ha d'aplicar immediatament.

3. Amb caràcter general, CAIXABANK no pot rebre ni acceptar honoraris, comissions o beneficis monetaris o no monetaris abonats o proporcionats per un tercer en relació amb la prestació del servei de gestió discrecional.

Això no obstant, i si escau com a excepció al paràgraf anterior, CAIXABANK ha de transferir al CLIENT aquests honoraris, comissions o beneficis monetaris percebuts en relació amb la prestació del servei, subjectes a les corresponents retencions fiscals aplicables en cada moment. L'abonament s'ha de fer al compte corrent vinculat a la cartera, i CAIXABANK declina qualsevol responsabilitat en la manca de coincidència entre la titularitat del compte vinculat i la titularitat del contracte.

4. CAIXABANK pot percebre beneficis no monetaris de caràcter menor, com ara:

- informació o documentació relativa a un instrument financer o un servei d'inversió, d'índole genèrica o personalitzada per reflectir les circumstàncies d'un client determinat;
- materials escrits de tercers encarregats i abonats per una societat emissora o un possible emissor per promoure una nova emissió per part de la societat en qüestió, o en els casos en què un emissor contracti i pagui una empresa tercera per elaborar aquests materials de manera contínua, sempre que la relació es reveli clarament en aquests materials, i que aquests es posin a disposició, al mateix temps, de totes les empreses d'inversió que vulguin rebre'ls, o del públic en general;
- la participació en conferències, seminaris o altres activitats de formació sobre els beneficis i les característiques d'un instrument financer o servei d'inversió determinat;
- despeses de representació d'un valor *de minimis* raonable, com les dietes durant una reunió empresarial o una conferència, un seminari o una altra activitat de formació esmentada a la lletra c), o
- altres beneficis no monetaris menors que elevin la qualitat del servei prestat al client i que siguin d'una escala i naturalesa tal que sigui poc probable que menyscabin el compliment del deure de CAIXABANK d'actuar atenent el millor interès del CLIENT.

Onzena. Durada, terminació.

1. La durada d'aquest contracte és indefinida, i qualsevol de les parts pot donar-lo per finalitzat unilateralment en qualsevol moment de la seva vigència, mitjançant la comunicació corresponent a aquest efecte.

Quan la vigència del contracte es vulgui interrompre a voluntat del CLIENT, en la comunicació efectiva de l'extinció anticipada del contracte, i atès que la cartera gestionada està integrada en la seva totalitat per fons i/o classes de fons exclusius per a clients de gestió de carteres, tal com es descriuen en l'apartat dos (2) de la clàusula primera d'aquest contracte, el CLIENT ha de donar instruccions en el moment de la comunicació per a procedir (i) bé al seu traspàs a sèries o classes de la mateixa IIC o similars dins de la mateixa categoria o a una altra IIC que indiqui expressament el client, comercialitzades per CAIXABANK per als seus clients i que no siguin exclusives per als clients de gestió discrecional, o (ii) bé al seu reemborsament efectiu, si el client així ho sol·licita per escrit, o una venda i posterior compra, amb tributació del guany patrimonial generat, segons els casos en què s'apliqui.

2. Si la vigència del contracte es vol interrompre a voluntat de CAIXABANK, és necessari un preavis d'un (1) mes, llevat que sigui per (i) impagament de les comissions, (ii) risc de crèdit amb el client, (iii) incompliment de la normativa aplicable al blanqueig de capitals o d'abús de mercat, casos en què la finalització pot ser immediata i s'ha de produir el reemborsament de les participacions de les IIC que hi hagi a la cartera.

En cas de rescissió unilateral per part de CAIXABANK, el darrer moviment efectuat per CAIXABANK a l'empara d'aquest contracte ha de ser procedir al traspàs, o a una venda i posterior compra, si escau, de les participacions a una IIC de caràcter monetari gestionada per CAIXABANK AM, excepte en els casos en què estigui específicament assenyalat el reemborsament directe o el bloqueig del compte d'efectiu i expedient de fons com a conseqüència de la resolució.

La cancel·lació anticipada del contracte no ha d'afectar la tramitació, liquidació i cancel·lació de les operacions en curs que s'hagin concertat amb anterioritat a la comunicació, les quals han de seguir regint-se per les condicions que els siguin aplicables, d'acord amb les estipulacions d'aquest contracte. En aquest cas, s'han de liquidar les comissions per les operacions efectuades pendents de liquidar en el moment de la resolució del contracte així com la part proporcional meritada de les tarifes corresponents al període iniciat en el moment de finalització del contracte.

4.

5. Així mateix, són causes de resolució del contracte la notificació a CAIXABANK de (i) la mort d'algun/s dels titular/s; (ii) la dissolució del CLIENT; (iii) l'existència d'un procediment concursal del CLIENT o, en cas de pluralitat de titulars, d'un d'ells; (iv) l'execució d'una subhasta o constitució d'embargament de la totalitat o part dels actius que integren la cartera del CLIENT; (v) la constitució de qualsevol càrrega o gravamen sobre la totalitat o part dels actius que integren la cartera del CLIENT objecte de gestió, llevat que la formalització d'aquest acte es dugui a terme amb algunes de les entitats del Grup CAIXABANK; (vi) la modificació substancial en la titularitat o lliure disponibilitat d'aquests actius.

En el supòsit (i), CAIXABANK ha de procedir al bloqueig del compte d'efectiu i l'expedient de fons associats al servei indicats a les condicions particulars fins que es resolguin les disposicions testamentàries, moment en què CAIXABANK ha de demanar instruccions als hereus per (a) procedir a la signatura de nous contractes de gestió discrecional amb cadascun dels hereus que així ho sol·licitin; o (b) procedir al reemborsament o el traspàs de les participacions de les IIC heretades.

En els supòsits (ii) i (iii), CAIXABANK ha de procedir al reemborsament directe de les participacions a les IIC afectes al servei.

En el supòsit (iv), CAIXABANK ha de procedir al bloqueig del compte d'efectiu i l'expedient de fons associat al servei indicats a les condicions particulars, segons el que prevegi el manament d'embargament.

En els supòsits (v) i (vi), CAIXABANK ha de procedir al traspàs o a una venda i compra posterior, si escau, de les participacions a una IIC de caràcter monetari gestionada per CAIXABANK AM.

En els casos en què per ocurrència d'alguna de les causes de resolució del contracte es determini el bloqueig del compte d'efectiu i/o l'expedient de fons, el CLIENT reconeix i accepta expressament que CAIXABANK no està obligada a vetllar perquè la cartera s'ajusti als límits que es derivin del resultat de l'avaluació d'idoneïtat feta al CLIENT a l'empara d'aquest contracte ni al perfil inversor assignat a les condicions particulars.

6. A partir de la comunicació efectiva de l'extinció anticipada del contracte d'acord amb el que estableix aquesta clàusula, el CLIENT disposarà del seu patrimoni, en un termini màxim de vuit

(8) dies hàbils als comptes assenyalats a aquest efecte, llevat que per circumstàncies objectives alienes a CAIXABANK es doni alguna circumstància que pugui prolongar aquest termini.

Així mateix, en el termini màxim de quinze dies des de la data d'extinció del contracte, CAIXABANK ha de retre i donar raó al CLIENT dels comptes de gestió.

7. En cas que aquest contracte se celebri a distància, i sempre que el CLIENT tingui la condició de consumidor, us informem que, de conformitat amb la legislació vigent, aquest servei queda exclòs de l'àmbit d'aplicació del dret de desistiment, per la qual cosa un cop efectuada la seva contractació no es reconeix al contractant la possibilitat de desistir del contracte.

Dotzena. Modificació

El CLIENT pot modificar els criteris del servei d'inversió o la modalitat del servei de gestió discrecional de carteres de fons en qualsevol moment, per a la qual cosa ha de signar amb CAIXABANK un nou contracte que substitueixi l'anterior.

Les modificacions d'aquest contracte previstes al mateix contracte, inclosa la modificació dels criteris d'inversió del paràgraf anterior, no afecten la tramitació, la liquidació i la cancel·lació de les operacions en curs que s'hagin concertat amb anterioritat a la comunicació de la modificació, que continuen regint-se per les condicions que els són aplicables, d'acord amb el que preveu aquest contracte.

Tretzena. Comunicacions

Les comunicacions entre les parts s'han de fer a l'adreça assenyalada pel CLIENT, per qualsevol mitjà la seguretat i confidencialitat del qual estigui generalment acceptada i permeti reproduir la informació en suport paper. Les comunicacions poden ser en castellà o en català, a elecció del CLIENT. El CLIENT pot comunicar qualsevol circumstància de les que preveu aquest contracte per mitjà de les oficines de CAIXABANK.

Les notificacions o comunicacions que s'efectuïn a l'empara d'aquest contracte es poden facilitar al CLIENT en paper, en format electrònic o en qualsevol altre suport durador, sempre que permeti al CLIENT emmagatzemar la informació i reproduir-la sense canvis.

Sense perjudici d'això, les parts convenen que totes les notificacions o comunicacions que CAIXABANK hagi de facilitar al CLIENT en compliment de les seves obligacions d'informació s'han de fer de manera gratuïta exclusivament per mitjans electrònics, a través del servei de banca digital de CAIXABANK sempre que el CLIENT tingui contractat aquest servei.

A sol·licitud del CLIENT, les notificacions o comunicacions se li han d'enviar en paper, sense perjudici que CAIXABANK pugui repercutir les despeses raonables d'enviament.

Catorzena. Tractament de dades de caràcter personal

El responsable del tractament és CaixaBank, S.A., amb NIF A-08663619

Dades de contacte del Delegat de Protecció de dades: www.CaixaBank.com/delegadoprotecciondedatos

Les dades sol·licitades (incloent-hi les fotografies i els signes distintius) són necessàries per a la gestió i execució de l'operació sol·licitada, i seran tractades amb aquesta finalitat; així mateix, seran tractades per complir les obligacions normatives requerides.

Aquestes dades podran ser comunicades a autoritats i organismes públics, per al compliment d'una obligació legal requerida, així com a proveïdors de serveis i a tercers necessaris per a la gestió i execució de les relacions derivades del servei i/o contractuals.

Les dades seran tractades mentre romanguin vigents les relacions derivades del servei i/o contractuals establertes, i seran conservades (durant el termini de prescripció de les accions derivades d'aquestes relacions) als únics efectes de complir les obligacions legals requerides, i per a la formulació, exercici o defensa de reclamacions.

Exercici de drets i reclamacions davant l'Autoritat de protecció de dades

El titular de les dades podrà exercir els drets amb relació a les seves dades de caràcter personal d'acord amb la normativa vigent, a les oficines de CaixaBank, a l'APARTAT DE CORREUS 209 - 46080 VALÈNCIA o a www.CaixaBank.com/ejerciciodederechos.

Quinzena. Reclamacions

EL CLIENT pot formular reclamacions en l'àmbit d'actuació de CAIXABANK quan consideri que s'ha produït un perjudici en relació amb els seus interessos i drets legalment reconeguts. El CLIENT pot utilitzar els canals de comunicació amb CAIXABANK per plantejar qualsevol queixa o reclamació davant del Servei d'Atenció al Client de CAIXABANK.

Per a poder reclamar davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) és un requisit previ necessari haver reclamat davant d'aquest Servei.

El CLIENT disposa del Servei d'Atenció al Client (amb seu a València carrer Pintor Sorolla 2-4, codi postal 46002, i adreça de correu electrònic (servicio.cliente@caixabank.es) el qual ha d'atendre i resoldre en un termini de dos mesos les queixes o reclamacions presentades pels clients de les entitats del Grup CAIXABANK que operen en els mercats financers, de conformitat amb el que estableix el Reglament per a la Defensa del Client del Grup CaixaBank.

Aquest reglament està a disposició dels clients a totes les oficines de CAIXABANK i al web de CAIXABANK www.CaixaBank.es.

Després de la resolució del Servei d'Atenció al Client, o havent transcorregut el termini indicat de dos mesos sense resolució, pot plantejar-se la reclamació davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (c/ Edison, 4, 28006 Madrid).

Setzena. Fons de garantia de dipòsits

CAIXABANK està adherida al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit (FGD) en compliment de la normativa vigent relativa a sistemes d'indemnització dels inversors. El CLIENT pot trobar informació addicional sobre el sistema al web www.fgd.es.

Dissetena. Clàusula US Person

La prestació del servei de gestió discrecional no s'adreça a cap «US Person».

El CLIENT declara que no és una «US Person» i es compromet a informar de manera immediata CAIXABANK si en qualsevol moment durant la vigència d'aquest contracte adquireix aquesta condició. Aquesta circumstància és causa d'extinció del contracte, cas en què CAIXABANK ha de procedir al reemborsament de les participacions de les IIC que hi hagi a la cartera.

Als efectes d'aquest contracte, s'entén per «US Person» el que segueix:

i. Qualsevol persona física resident als EUA, entesos com a tals els Estats Units d'Amèrica i els seus territoris. Es considera resident qualsevol persona que tingui algun dels seus domicilis als EUA o que resideixi als EUA per un període de més de 3 mesos.

ii. Qualsevol empresa, comunitat de béns o altre tipus d'entitat constituïda o organitzada d'acord amb les lleis dels EUA.

iii. Qualsevol propietat o herència de la qual algun dels executors o administradors sigui una «US Person».

iv. Qualsevol fidúcia («trust») en què algun dels fiduciaris sigui una «US Person».

v. Qualsevol agència o sucursal d'una entitat estrangera situada als EUA.

vi. Qualsevol compte «no discrecional» o similar (diferent d'una herència o «trust») a nom d'una societat de valors en benefici o per compte d'una «US Person».

vii. Qualsevol compte «discrecional» o similar (diferent d'una herència o «trust») a nom d'una societat de valors constituïda o organitzada d'acord amb les lleis dels EUA resident (si és persona física) en aquest país.

viii. Qualsevol empresa, comunitat de béns o altre tipus d'entitat si està organitzada o constituïda d'acord amb la legislació d'una jurisdicció estrangera i està formada principalment per «US Persons» amb el propòsit d'invertir en valors no registrats d'acord amb la Securities Act of 1933 o que evadeixi d'una altra manera la legislació del mercat de valors dels EUA.

ix. El govern dels Estats Units, un estat o el Districte de Colúmbia (inclosa qualsevol agència o subdivisió política seva).

Divuitena. Sancions

Ni el CLIENT, ni -en el cas de persones jurídiques- cap administrador, directiu, empleat, agent, així com qualsevol altra persona que actuï en nom seu, és una persona física o jurídica (en endavant, «persona»), ni està participada o controlada per cap persona que (i) estigui inclosa en lleis, regulacions, directrius, resolucions, programes o mesures restrictives en matèria de sancions economicofinanceres internacionals imposades per les Nacions Unides, la Unió Europea o qualssevol dels seus països membres, el Regne d'Espanya i/o l'U.S. Department of the Treasury's Office of Foreign Assets Control («OFAC») o qualsevol altra que li resulti aplicable (en endavant, «sancions»), (ii) estigui participada o controlada per una persona sancionada, (iii) actuï de manera directa o indirecta per a o en representació d'una persona, (iv) s'hagi constituït, o estigui localitzada o tingui una seu operativa o resideixi en un país o territori que estigui, o el govern del qual estigui, subjecte a sancions i (v) mantingui relacions de negoci o dugui a terme operacions amb clients de països, territoris o jurisdiccions de risc o que suposin transferència de fons des de o cap a aquests països, territoris o jurisdiccions subjectes a sancions.

Així mateix, el CLIENT no ha de destinar, ni directament ni indirecta, els fons originats en el marc d'aquest contracte ni de cap altra manera posar a disposició ni rebre aquests fons a o des de qualsevol filial o persona amb la finalitat de (i) finançar qualsevol activitat o negoci de o amb una persona sancionada, en qualsevol territori o país que, al moment d'utilitzar els fons o el producte contractat estigui, o ho estigui el seu govern, subjecte a sancions, o (ii) de qualsevol altra manera resulti en incompliment de les sancions per qualsevol persona.

En cas d'incompliment de qualsevol de les manifestacions que conté aquesta clàusula, CAIXABANK no podrà prestar el servei contingut en aquest contracte i es reserva el dret a resoldre el contracte d'acord amb els termes i les condicions que s'hi descriuen.

Dinovena. Delegació de la gestió

CAIXABANK ha delegat en CAIXABANK ASSET MANAGEMENT, SGIIC, SAU la gestió de la totalitat de les carteres de fons. Aquesta delegació de la gestió no disminueix la responsabilitat de CAIXABANK ni suposa alterar les relacions i obligacions que CAIXABANK assumeix davant el CLIENT derivades d'aquest contracte.

CAIXABANK ASSET MANAGEMENT SGIIC, SAU és una entitat pertanyent al Grup CaixaBank degudament inscrita al Registre Administratiu de la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb el número 15, i que ha estat autoritzada per la CNMV per a dur a terme l'activitat de gestió discrecional i individualitzada de carteres. CAIXABANK ha fet les comprovacions necessàries per a garantir que CAIXABANK AM té la qualificació, l'experiència i els mitjans tècnics i humans necessaris perquè la gestió de carteres delegada pugui exercir-se adequadament i amb submissió plena a la normativa aplicable en cada moment.

Vintena. Facultat de cessió de posició contractual

CAIXABANK es reserva la facultat de cedir en qualsevol moment, a qualsevol entitat del seu grup de societats o del grup de societats al qual pertanyi (en els termes de l'article 42 del Codi de comerç) la seva posició contractual en els drets i obligacions dels quals sigui titular en cada moment en virtut d'aquest contracte, sense necessitat d'obtenir el consentiment del CLIENT, que el presta en aquest moment amb caràcter irrevocable. En qualsevol cas, la cessió s'ha de notificar al CLIENT amb caràcter previ a la seva efectivitat.

Per evitar dubtes, el CLIENT no pot cedir la seva posició contractual en els drets i les obligacions de què sigui titular en virtut d'aquest contracte sense el consentiment previ i exprés de CAIXABANK.

Vint-i-unena. Legislació i jurisdicció

Els pactes i les condicions d'aquest contracte es regeixen per la legislació espanyola.

Per a totes les qüestions que es derivin d'aquest contracte, les parts acorden sotmetre's als jutjats i els tribunals del lloc de residència del CLIENT o altres furs que la llei li reconegui.

CONDICIONS PARTICULARS DEL CONTRACTE NUMEXP
Carteras Master

- COMPTES ASSOCIATS:

Expedient de fons: EXPCFO

Compte d'efectiu: CTALIQ

D'acord amb el que preveu la clàusula 1a 3.c) de les condicions generals del contracte, i per facilitar la gestió dels moviments de fons que es deriven de la prestació del servei de gestió discrecional, CAIXABANK instarà l'obertura, en el moment de contractació del servei, a nom del CLIENT a CAIXABANK, d'un compte corrent de caràcter merament comptable, en el qual quedaran reflectits els moviments d'efectiu derivats de la prestació del servei de gestió discrecional (en endavant, el «compte d'efectiu»).

El compte d'efectiu no és un servei de pagament ni financer i només té una finalitat operativa per a la gestió del servei, de manera que no admet el dèbit o el càrrec de cap operació de pagament ni pot associar-se a cap servei bancari prestat per CAIXABANK. El seu saldo no genera interessos a favor del titular ni el seu manteniment genera costos al seu càrrec.

La cancel·lació del compte d'efectiu es produirà automàticament al moment de l'extinció del contracte.

El CLIENT pot tenir accés a consultar el compte d'efectiu si té contractat el servei de banca digital de CAIXABANK.

- LÍMIT MÍNIM PER A ACCEDIR AL SERVEI

El límit mínim per a accedir a aquesta modalitat del servei de gestió discrecional de carteres de fons Master es fixa en SIS MIL EUROS (6.000 €).

- CRITERIS D'INVERSIÓ

Tot seguit exposem els criteris d'inversió que s'aplicaran en la gestió de la vostra cartera:

1) HORITZÓ TEMPORAL

PERFIL INVERSOR	HORITZÓ TEMPORAL
Cartera TRANQUIL·LITAT	Fins a 4 anys
Cartera PATRIMONI	4-6 anys
Cartera INVERSIÓ	Superior a 6 anys

2) PERFIL INVERSOR

Tot seguit s'indica el detall dels percentatges que s'invertiran en IIC els subjacents dels quals responguin a la tipologia descrita a continuació, que dependrà del perfil inversor del CLIENT. La cartera fa una gestió global limitant la inversió en RV a:

PERFIL INVERSOR PER NIVEL DE RISC DE RENDA VARIABLE		
Cartera Tranquil·litat	Cartera Patrimoni	Cartera Inversió
% Màxim	% Màxim	% Màxim
30	60	100

3) TIPOLOGIA D'ACTIUS

De conformitat amb el perfil comercial del CLIENT a CAIXABANK les inversions de la cartera Master es materialitzaran en:

- Classes específiques de participacions de fons d'inversió o participacions de fons d'inversió gestionats per CAIXABANK AM per a inversió exclusiva de carteres de gestió discrecional identificades d'aquesta manera als corresponents fullets informatius d'aquests fons.

La cartera estarà composta per una selecció d'IIC que compleixen amb determinats requisits, ponderats en funció del perfil inversor.

El CLIENT manifesta que té coneixement que la inversió en fons d'inversió també pot implicar certs riscos. La naturalesa i l'abast dels riscos dependran del tipus de fons, de la política d'inversió que estiguin autoritzats a desenvolupar i que es defineix al full del fons així com dels actius en què inverteix el patrimoni. Conèixer la vocació inversora del fons així com la composició de la cartera és fonamental ja que aquest coneixement permet que es pugui valorar el risc que s'assumeix en funció dels actius financers en què el fons inverteix, de si la inversió es fa en actius en euros o en altres divises, de si hi ha preferència pels actius d'alguna zona geogràfica o sector econòmic determinat així com de si el fons inverteix o no en instruments derivats, entre altres característiques.

Per tal com es tracta d'una inversió indirecta, els rendiments dels fons estan en funció del comportament dels actius en què inverteix. Això fa que de cap manera s'exclouï la possibilitat de patir pèrdues ja que el capital està invertit en valors el preu dels quals oscil·la en funció de l'evolució dels mercats financers.

El CLIENT reconeix i declara mitjançant la seva signatura que CAIXABANK pot dur a terme, en relació amb el perfil inversor que li ha estat assignat i que s'indica tot seguit, les inversions en les IIC descrites, respectant els criteris d'inversió indicats en l'horitzó temporal i la tipologia d'actius:

PERFIL INVERSOR ASSIGNAT

PRODESC

La modificació del perfil de risc del CLIENT, d'acord amb el resultat d'un nou test d'idoneïtat, requerirà la signatura d'un nou contracte en el qual s'assigni al CLIENT un nou perfil inversor.

4) INDICADORS COMPARATIUS DEL RENDIMENT DE LA INVERSIÓ

De conformitat amb el que disposen l'article 69.2 del RD 217/2008 i l'article 7.1.k) de l'Ordre 1665/2010, i per tal que el CLIENT pugui avaluar el resultat obtingut com a conseqüència de la gestió efectuada per CAIXABANK, s'informa el CLIENT que CAIXABANK farà servir el mètode d'avaluació i comparació que es descriu tot seguit:

PERFIL INVERSOR	BENCHMARK
Cartera TRANQUIL-LITAT	15% MSCI All Countries World Index EUR [NDEEWPR Index] +50% Bofa ML 1-10Y Euro Large Cap [EML5 Index] +35% Eonia [EONCAPL7 Index]
Cartera PATRIMONI	40% MSCI All Countries World Index EUR [NDEEWPR Index] +50% Bofa ML 1-10Y Euro Large Cap [EML5 Index] +10% Eonia [EONCAPL7 Index]
Cartera INVERSIÓ	65% MSCI All Countries World Index EUR [NDEEWPR Index] +30% Bofa ML 1-10Y Euro Large Cap [EML5 Index] +5% Eonia [EONCAPL7 Index]

Aquest mètode d'avaluació i comparació pot ser revisat i actualitzat sempre d'acord amb el perfil inversor de la cartera. Si es produeix aquesta revisió, cal notificar-ho al CLIENT pel mitjà previst per a les comunicacions a la clàusula tretzena de les condicions generals d'aquest contracte.

- AUTORITZACIONS EXPRESSES

AUTORITZACIÓ	SÍ	NO
El CLIENT autoritza CAIXABANK a dur a terme operacions de compra, venda, subscripció, reemborsament, traspàs o bescanvi d'accions i participacions en IIC gestionades o comercialitzades per gestores del Grup CaixaBank o comercialitzades per CAIXABANK, les quals, per si soles o sumades a les posicions d'aquestes mateixes accions i participacions ja existents a la cartera del CLIENT, representin més d'un 25 % de l'import total de la cartera gestionada. A l'efecte d'aquesta autorització, la cartera gestionada del CLIENT s'ha de valorar d'acord amb el que preveu l'apartat «Normes de valoració de la cartera».	X	

- COMISSIONS APLICABLES AI SERVEI DE GESTIÓ DISCRECIONAL DE CARTERES

Per la prestació del servei de gestió discrecional el CLIENT ha d'abonar a CAIXABANK una comissió de gestió fixa d'acord amb la taula següent:

COMISSIÓ DE GESTIÓ
0,75 % per a carteres amb aportacions netes inferiors a 300.000 €
0,60 % per a carteres amb aportacions netes iguals o superiors a 300.000 €

La comissió es calcula i s'aplica de la manera següent:

A l'efecte de determinar el percentatge de la comissió de gestió aplicable, es consideren les aportacions netes ponderades pel temps de permanència en l'any (és a dir, aportacions menys reintegraments, sense tenir en compte la variació per mercat de la cartera) efectuades al conjunt de contractes de «carteres Master» signats amb titularitat idèntica i independentment del perfil d'inversió assignat a cadascun.

La comissió de gestió s'aplica sobre el valor efectiu mitjà de la cartera gestionada. El període de meritació finalitza el dia 15 de desembre de cada any en què el contracte es troba en vigor o, si es tracta d'un dia inhàbil, el dia hàbil següent. La liquidació es produeix dins dels darrers 15 dies del mes de desembre.

L'import d'aquesta comissió s'ha d'incrementar amb l'IVA o impost corresponent, segons la normativa vigent en cada moment.

En cas de cancel·lació del contracte de gestió i si el període a liquidar es correspon amb un període de temps inferior a l'assenyalat, la comissió aplicable ha de ser la proporcional que s'obtingui atenent al nombre de dies transcorreguts.

El servei de gestió discrecional no inclou els serveis d'intermediació ni els de custòdia i administració, ni cap altre diferent que es pugui prestar al CLIENT, per la qual cosa aquests serveis s'han de cobrar per separat. Els fons d'inversió en els quals inverteix la cartera tenen, al seu torn, comissions de gestió i dipòsit. El CLIENT pot trobar informació sobre aquestes comissions als fullets d'aquests fons disponibles al web de CAIXABANK (www.CaixaBank.es)

CAIXABANK farà efectives les comissions degudes mitjançant el reemborsament de participacions d'alguna de les IIC en què estigui invertida la cartera i en quantitat suficient per a cobrir aquest import degut. El CLIENT autoritza expressament i irrevocablement CAIXABANK al reemborsament de participacions en els termes assenyalats en aquest paràgraf.

A sol·licitud del CLIENT, aquest podrà optar per fer efectives aquestes comissions amb càrrec al compte corrent que el CLIENT tingui a CaixaBank i quedi associat al servei. Si en aquest últim cas no existís saldo suficient en el compte associat per a l'abonament de les comissions i altres despeses derivades d'aquest contracte o l'abonament fos rebutjat per algun dels titulars del compte associat, el CLIENT autoritza expressament i irrevocablement a CaixaBank al reemborsament de participacions en els termes assenyalats en el paràgraf anterior.

- NORMES DE VALORACIÓ DE LA CARTERA

Si la cartera gestionada està composta per accions o participacions d'IIC, sempre que es calculi un valor liquidatiu per al dia de referència, s'han de valorar amb aquest valor liquidatiu. En el cas que per al dia de referència no es calculi un valor liquidatiu, bé perquè es tracti d'un dia inhàbil respecte a la publicació del valor liquidatiu d'aquella IIC, bé perquè sigui diferent la periodicitat del càlcul del valor liquidatiu, s'ha de fer servir el darrer valor liquidatiu disponible.

Firma successiva del contracte

Aquest contracte no serà vinculant fins que tots els titulars prestin el seu consentiment mitjançant la seva firma.

Les dades dels titulars han estat proporcionades pels intervinents, amb la finalitat d'emissió d'aquest contracte. Els intervinents que facilitin qualssevol dades d'altres potencials intervinents del contracte garanteixen que estan legitimats per facilitar a CaixaBank aquesta informació. Les dades dels intervinents podran ser comunicades a la resta d'intervinents, a l'efecte informatiu oportú per formalitzar el contracte.

Cada titular podrà signar el document en un moment diferent, de manera presencial, a qualsevol oficina comercial, o a distància, a través del servei de banca digital o mòbil. Els titulars quedaran vinculats pel contracte i aquest començarà a tenir efecte a partir que hagi estat signat per tots ells.

Si el contracte no ha estat signat per tots els titulars el dia indicat en el camp "Data de vigència" de les condicions particulars, es cancel·larà el procés de recollida de firmes i el contracte no arribarà a tenir cap efecte, encara que algun dels titulars l'hagi signat.

Data fi de vigència: DATAFIVIG

Signants: rúbrica / signatura electrònica

1. ABAST I ÀMBIT D'APLICACIÓ

La Directiva 2014/65/CE relativa als mercats d'instruments financers (en endavant, «**MiFID II**») estableix que les empreses que presten serveis d'inversió, quan executen ordres de clients, han d'adoptar totes les mesures suficients per a obtenir el millor resultat possible per a aquests clients («**millor execució**»), tenint en compte diversos factors.

La política de millor execució de CaixaBank Asset Management SGIIC, SAU («**CaixaBank AM**» o la «**societat gestora**») s'aplica als **instruments financers**, tal com es defineix aquest terme a la regulació MiFID II, en el marc de la **gestió discrecional i individualitzada de carteres d'inversió de clients minoristes i professionals**, la prestació de la qual ha estat delegada per CaixaBank, SA mitjançant subcontractació.

2. MILLOR EXECUCIÓ

La millor execució es determina en funció de la importància relativa dels factors establerts a continuació, que depèn de les característiques de l'ordre que s'ha de transmetre a l'intermediari per a la seva execució, del tipus d'instrument financer i del mercat en el qual aquest instrument sigui negociable.

2.1. FACTORS QUE DETERMINEN LA MILLOR EXECUCIÓ

A continuació es descriuen per ordre de prioritat els principals factors que determinen la millor execució.

- **Preu:** el millor preu possible de l'instrument financer per al client.
- **Costos transaccionals:** costos inherents a la transacció, com ara costos explícits referents a comissions pagades a intermediaris i costos d'execució i liquidació dels instruments financers.
- **Liquiditat i profunditat:** volum suficient d'ordres a diferents preus, intervals de preus amb variacions en aquests preus de manera consistent, que redueixin significativament la volatilitat.
- **Velocitat d'execució:** capacitat d'executar de manera ràpida transaccions, fins i tot les de volum elevat.
- **Liquidació d'operacions:** existència de centres i mecanismes eficients de liquidació en els quals es minimitzi el risc de contrapartida i operacional.
- **Reputació i professionalitat de l'intermediari:** cobertura i accés als mercats rellevants, capacitat d'execució de les ordres, agilitat en la tramitació, capacitat de resolució d'incidències i accés a informació sobre les ordres executades.
- **Altres aspectes considerats rellevants per a l'ordre, com la qualitat dels centres d'execució.**

Amb caràcter general, la millor execució es determina pel concepte de «**contraprestació total**», i CaixaBank AM assumeix el compromís d'actuar en el millor interès del client, tractant d'obtenir el millor resultat possible.

La **contraprestació total** es defineix com la suma del preu de l'instrument financer en qüestió i els costos o despeses directament relacionats amb l'execució de l'ordre que són sufragats pel client. Aquestes despeses inclouen els costos del centre d'execució, de compensació i liquidació, així com qualsevol comissió pagada a tercers en relació amb aquesta execució.

En els casos en què la **contraprestació total** estigui assegurada, la societat gestora ha de donar més importància a altres factors diferents, com poden ser la rapidesa i la probabilitat d'execució o l'eficiència en la liquidació.

2.2. INTERMEDIARIS FINANCERS I CENTRES D'EXECUCIÓ

En la selecció dels intermediaris financers, la societat gestora ha de donar prioritat al factor **preu** juntament amb la totalitat de **costos transaccionals (contraprestació total)**, entenent raonablement que s'obtindrà el millor preu possible per al client recorrent als intermediaris que operin en els centres d'execució que ofereixin un major grau de **liquiditat i profunditat** (segons els volums mitjans de negociació diària).

CaixaBank AM ha de seleccionar els intermediaris financers que proporcionin la millor cobertura i accés als centres d'execució rellevants, de tal manera que permeti complir consistentment amb la política de millor execució i obtenir el millor resultat possible per als clients, sobre la base dels factors suara indicats.

En el cas particular de participacions i/o accions d'institucions d'inversió col·lectiva (IIC), no hi ha centre d'execució com a tal, sinó que és l'entitat gestora de la IIC objecte de la inversió la responsable d'executar les subscripcions (compres) i els reemborsaments (vendes) sol·licitats. El preu es correspon amb el valor liquidatiu (VLP) calculat i publicat per la mateixa entitat gestora d'acord amb la normativa vigent aplicable, i els costos relacionats amb l'execució, en cas que n'hi hagi, es recullen expressament en els fullets explicatius (comissions de subscripció o reemborsament). Les decisions d'inversió sobre IIC s'han de traslladar per a la seva execució sobre la classe més avantatjosa per al client en termes de comissions, en funció del volum de l'operació a efectuar i els imports mínims i altres requisits exigits al fullet per a cada classe.

Almenys un cop l'any, o sempre que es produeixin circumstàncies que impedeixin complir amb els factors o criteris de selecció establerts, CaixaBank AM ha de revisar els intermediaris financers utilitzats fins a aquell moment, i ha d'assegurar el compliment de la política de millor execució en la transmissió de les decisions d'inversió adoptades en el marc de la prestació del servei de gestió discrecional de carteres.

3. GESTIÓ I AGRUPACIÓ D'ORDRES A TRANSMETRE ALS INTERMEDIARIS

Quan CaixaBank AM transmeti ordres als intermediaris financers derivades de les decisions d'inversió adoptades per a les carteres de gestió discrecional, s'ha d'assegurar que es compleixin els requisits següents:

- Identificar el titular de la cartera, d'acord amb els requisits exigits per la normativa vigent.
- La decisió d'inversió s'ha d'adoptar amb caràcter previ a la transmissió de l'ordre a l'intermediari financer i, en conseqüència, abans que es conegui el resultat de l'operació («preassignació»).

La societat gestora de cap manera pot fer operacions internament entre carteres de clients del servei de gestió discrecional de carteres, i ha de canalitzar-les sempre i en tot cas a través d'intermediaris financers seleccionats d'acord amb el que disposa la política de millor execució.

En cas que s'adoptin decisions d'inversió que afectin diverses carteres i es transmeti una ordre global a l'intermediari financer en benefici dels clients, la societat gestora, a més de la preassignació, disposa de criteris i objectius preestablerts per a la distribució o el desglossament del resultat de l'execució entre les carteres implicades, que garanteixen l'equitat i la no discriminació entre elles:

- Si l'intermediari financer executa totalment l'ordre global en un sol acte al mateix preu de mercat, el resultat ha d'assignar-se proporcionalment a cadascuna de les carteres al preu d'execució esmentat.
- Si l'intermediari financer executa l'ordre global per trams en moments successius de temps a preus d'execució diferents, el resultat total ha d'assignar-se proporcionalment a cadascuna de les carteres al preu mitjà resultant.

4. COMUNICACIÓ I ACTUALITZACIÓ DE LA POLÍTICA DE MILLOR EXECUCIÓ

Els clients del servei de gestió discrecional i individualitzada de carteres tenen a la seva disposició la versió íntegra i actualitzada de la política de millor execució al web públic de la societat gestora (www.caixabankassetmanagement.com).

La política de millor execució de CaixaBank AM s'actualitza i/o modifica almenys una vegada a l'any o quan tinguin lloc circumstàncies que en facin recomanable la revisió extraordinària, com ara l'existència d'oportunitats de millora en la selecció d'intermediaris financers, inclosió o modificació dels procediments interns o canvis legals i normatius que afectin la política.

CaixaBank AM facilitarà als seus clients informació adequada sobre qualsevol canvi important en la política de millor execució a través de la pàgina web suara indicada.

SERVEI DE GESTIÓ DISCRECIONAL DE CARTERES DE FONS MASTER
Costos i despeses associats

Tot seguit s'inclou una estimació dels costos i despeses previstos en una operació de contractació d'aquest servei. El càlcul s'ha dut a terme sobre la base d'una inversió hipotètica de 100.000 € i de 300.000 € respectivament, amb un termini d'inversió d'un any. Per fer aquesta estimació no s'han tingut en compte els costos dels possibles instruments que compondran la cartera gestionada, les fluctuacions dels quals en l'evolució del seu valor afectarien el valor de la inversió i, per tant, les comissions que es calculen sobre el valor efectiu.

La primera columna inclou els costos i despeses estimats en import efectiu, i la segona, en percentatge sobre el total invertit, i es diferencia entre despeses recurrents (les que es generen periòdicament i estan associades al manteniment anual de la inversió) i despeses no recurrents (les despeses puntuals ocasionades per una operació específica, com la comissió de subscripció).

Concepte	Costos i despeses per operació (exemple per a una cartera amb valor efectiu mitjà de 100.000 €)	
Costos dels serveis i serveis auxiliars prestats per CaixaBank	750 €	0,75 %
Costos recurrents	750 €	0,75 %
Costos no recurrents	0 €	0%
Pagaments de tercers rebuts per CaixaBank	0 €	0%
Costos del producte (*)	(*)	(*)
Costos recurrents	(*)	(*)
Costos no recurrents	(*)	(*)
TOTAL DE COSTOS I DESPESES PER OPERACIÓ	750 €	0,75 %

Concepte	Costos i despeses per operació (exemple per a una cartera amb valor efectiu mitjà de 300.000 €)	
Costos dels serveis i serveis auxiliars prestats per CaixaBank	1.800 €	0,60 %
Costos recurrents	1.800 €	0,60 %
Costos no recurrents	0 €	0%
Pagaments de tercers rebuts per CaixaBank	0 €	0%
Costos del producte (*)	(*)	(*)
Costos recurrents	(*)	(*)
Costos no recurrents	(*)	(*)
TOTAL DE COSTOS I DESPESES PER OPERACIÓ	1.800 €	0,60 %

(*) Els costos i despeses corresponents als productes que componguin la cartera gestionada no han estat estimats davant la impossibilitat de conèixer a priori si es contractaran i la dificultat d'efectuar estimacions raonables.

Costos i despeses addicionals

CAIXABANK no pot rebre ni acceptar honoraris, comissions o beneficis monetaris abonats o proporcionats per un tercer en relació amb la prestació del servei de gestió discrecional. Això no obstant, i si escau com a excepció al que s'ha dit, CaixaBank ha de transferir al client aquests honoraris, comissions o beneficis monetaris percebuts en relació amb la prestació del servei, subjectes a les retencions fiscals corresponents aplicables en cada moment.

En el cas d'instruments financers en divisa diferent de l'euro, si és necessari aplicar un canvi de divisa, CaixaBank pot incloure en el canvi aplicat en l'operació un marge implícit màxim del 2,3 % cobrat pel servei de canvi de divisa efectuat.

Impacte dels costos sobre la rendibilitat de la cartera gestionada

Els costos i despeses estimats indicats suposen un impacte del -0,75 % per a carteres amb aportacions netes inferiors a 100.000 € i del -0,60 % per carteres amb aportacions netes iguals o superiors a 300.000 € sobre la rendibilitat bruta anual de la cartera gestionada.

S'estima que els costos i despeses que componen aquest impacte total es meriten de manera recurrent durant tota la vida de la cartera gestionada.

CaixaBank us informa que aquestes dades es comuniquen amb caràcter merament informatiu, i els costos i despeses reals associats a la vostra operació poden estar subjectes a efectes del mercat o qualsevol altre tipus de circumstància sobrevinguda fora de l'abast de CaixaBank que pugui afectar les quantitats indicades més amunt. En cap cas, rendibilitats passades poden garantir rendibilitats futures.

CaixaBank disposa d'informació detallada sobre els costos i despeses suara esmentats, que podeu sol·licitar mitjançant petició expressa a qualsevol de les oficines de CaixaBank.