

PROSPECTE SIMPLIFICAT DE “BPA FONS WINE FI”

El Prospecte simplificat conté informació clau sobre el fons. Si desitja obtenir més informació abans d'invertir en ella, consulti el Prospecte complet del fons. Per obtenir detalls sobre les posicions del fons, consulti l'informe anual o trimestral del fons. El prospecte complet i l'informe periòdic poden obtenir-se gratuïtament en la seu social de la gestora.

I. DADES IDENTIFICATIVES DEL FONS

Denominació: BPA FONS WINE FI

Gestora: BPA Fons S.A.

Dipositari: Banca Privada d'Andorra S.A.

Auditor: KPMG S.L.

Autoritat supervisora: INAF

II. CARACTERÍSTIQUES GENERALS DEL FONS

Divisa de cotització: El fons es denomina en Euros.

Inversió mínima inicial: una part (valor inicial de la participació 300€, tenint en compte el split de 1*100 efectuat el mes de febrer de 2010).

Periodicitat valor liquidatiu: trimestral

Inversió mínima a mantenir: No existeix inversió mínima a mantenir.

Volum màxim de participacions per partícip: No està previst un volum màxim de participació.

Duració mínima recomanada de la inversió: Desig de permanència en el fons d'un període de 3-5 anys.

Política de distribució de resultats: El fons s'orienta a la capitalització íntegra dels resultats i els rendiments dels inversors s'estableixen en funció del rendiment del fons. No s'atorga una garantia de rendibilitat expressa.

III. VOCACIÓ DEL FONS I OBJECTIU DE GESTIÓ

Fons d'inversió vinícola.

Es crea sota el règim d'Organismes d'Inversió Col·lectiva com a Altres OIC de dret andorrà, dins la categoria d'Altres OIC, com a fons d'inversió vinícola, que té com a objectiu invertir els seus

actius en caldos de gran qualitat, sobretot dels grans productors de Burdeos i Borgonya, amb l'objectiu de mantindre'ls en cartera a l'espera de la seva revalorització i aconseguir vendre'ls posteriorment amb beneficis.

IV. PERFIL DE RISC

La gestió d'aquest fons es fa sota la casuística del mercat vinícola francès.

Les inversions dels fons, qualsevol quina sigui la seva política d'inversió estarà subjecte a les fluctuacions del mercat i a altres riscos inherents a la inversió en valors immobiliaris. Per tant, el partícip ha de ser conscient que el valor liquidatiu de la participació pot fluctuar tant a l'alça com a la baixa.

V. PERFIL INVERSOR AL QUAL VA DIRIGIT EL FONS

El perfil bàsic del client objectiu al qual va dirigit aquest tipus de producte és a inversors que busquen obtenir una rendibilitat de les seves inversions mitjançant la diversificació en inversions vinícoles a llarg termini. L'inversor clarament ha de reunir dues premisses: ha d'estar preparat per invertir a llarg termini, doncs el vi no és un actiu que es pugui vendre de manera immediata, i l'altra, es que no estan garantits els beneficis ja que, com totes les inversions, pot baixar el preu dels seus vins. Els inversors tindran consegüentment un perfil agressiu i estaran disposats a assumir fluctuacions significatives en la seva inversió.

VI. COMISSIONS APLICADES

Comissions aplicades	%	Base de càlcul
De Gestió anual	1,50%	Patrimoni
De Dipositaria anual	0,20%	Patrimoni
Comissió de subscripció	1,5%	Efectiu
Comissió de reemborsament	1,5%	Efectiu

VII. SUBSCRIPCIÓ I REEMBORSAMENT

A efectes de les subscripcions i reemborsaments que es sol·licitin en aquest fons, el valor liquidatiu aplicable és el corresponent al del proper valor públic, sempre i quan es realitzi abans del dia de tall que es detalla a continuació.

Dia de tall	Data valor	Data liquidació
El dia 15 o següent dia hàbil del darrer mes del trimestre	D; sent D el darrer dia hàbil de cada trimestre.	D

En tot cas, el valor liquidatiu aplicable serà igual per les subscripcions i reemborsaments sol·licitats al mateix temps. S'entendrà realitzada la sol·licitud de subscripció en el moment en que el seu import prengui valor en el compte del fons.

La societat gestora podrà sol·licitar un termini de liquidació suplementari en el cas que es vulgui fer un reemborsament que superi el 5% del valor del fons. La gestora podrà establir la suspensió provisional del reemborsament de les parts quan es produeixin circumstàncies excepcionals que ho exigeixin i si la suspensió té com a base vetllar pels interessos legítims dels inversors.

VIII. FISCALITAT

La qualificació jurídica de les rendes generades per aquest fons d'inversió no estan considerades com rendiments de l'estalvi i, per tant, no estan sotmeses a retenció en origen sobre els pagaments d'interessos efectuats per agents pagadors establerts al Principat d'Andorra a persones físiques residents en un dels estats membres de la Unió Europea. Aquesta retenció no serà aplicable a les persones jurídiques ni a residents de estats no membres de la Unió Europea.

IX. INFORMACIÓ ADDICIONAL

La societat gestora delega l'assessorament de la gestió de l'actiu del fons a la Sra. Marta Pés Arissó, amb document nacional d'identitat espanyol núm. 46336649-C, actuant en nom i representació de Top Vins, SL, societat limitada andorrana, amb domicili social al passatge Maria Font Caminal, núm.1, despatx 201, d'Escaldes – Engordany. La delegació de les funcions per part

de la societat gestora no limita la seva responsabilitat respecte al compliment de les obligacions establertes en la normativa en relació a les activitats delegades.

La societat gestora disposa a les seves oficines del reglament, prospecte complet, del prospecte simplificat i dels informes trimestrals del fons. El reglament i el prospecte simplificat són també consultables a través de la pàgina web de l'entitat www.bpa.ad. Addicionalment, tots aquests documents poden sol·licitar-se de forma expressa en el domicili social de la Gestora.

Data d'actualització del prospecte: 25 de gener de 2010