

PROSPECTE SIMPLIFICAT DE “BPA FONS US MONEY MARKET F.I.”

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 US MONEY MARKET F.I.

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 USD.

Inversió mínima inicial: una part

Inversió mínima a mantenir: La inversió mínima a mantenir es de una participació.

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 d'un any.

Política de distribució de resultats: El fons s'orienta a la distribució íntegra dels resultats mensualment 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 Monetari.

Es crea sota el règim d'Organismes d'Inversió Col·lectiva en Valors Mobiliaris com a Fons Monetari de dret andorrà i, sent l'objectiu del fons la preservació dels patrimonis i la liquiditat i rendibilitat, amb les màximes garanties de seguretat, dels actius que el componen. L'obtenció de rendiments consistents, anirà en base a la utilització d'actius monetaris amb un baix risc i un horitzó temporal situat en el curt termini.

El fons invertirà principalment en actius monetaris, tant de deute públic com privat denominats en USD emesos pels Estats membres de l'OCDE o Andorra i/o per societats radicades en aquests mateixos països.

Així mateix, el Fons invertirà en dipòsits seguint criteris d'alta liquiditat, amb un venciment no superior a 18 mesos. Les contrapartides seran entitats bancàries amb domicili social en un Estat membre de l'OCDE o Andorra sense superar en cap moment els límits de concentració legals establerts segons la normativa vigent.

La duració mitja de la cartera serà inferior a un any.

IV. PERFIL DE RISC

La inversió en actius de renda fixa està subjecte al risc de tipus d'interès, no obstant aquest fons inverteix fonamentalment en actius a curt termini, fet que redueix la sensibilitat a les fluctuacions dels tipus d'interès.

Els emissors dels valors en els quals inverteix el fons presenten una adequada qualificació creditícia, pel que en principi existeix un risc moderat de contrapart.

Les inversions dels fons, qualsevol quina sigui la seva política d'inversió estaran subjectes a les fluctuacions del mercat i a altres riscos inherents a la inversió en valors. Per tant, el participip 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 actius monetaris per obtenir uns rendiments a curt termini. Els inversors tindran consegüentment un perfil de risc moderat i no estaran disposats a assumir pèrdues significatives en la seva inversió.

VI. COMISSIONS APLICADES

Comissions aplicades	%	Base de càlcul
De Gestió anual	0,75%	Patrimoni
De Dipositaria anual	0,20%	Patrimoni
Comissió de subscripció	0%	-
Comissió de reemborsament	0%	-

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 mateix dia de la data de sol·licitud sempre i quan es realitzi abans de l'hora de tall que es detalla a continuació.

Hora de tall	Data valor	Data liquidació
18 hores	D	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 estan considerades com rendiments de l'estalvi i, per tant, 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.

Aquest règim d'imposició de retencions es concreta en el següents paràmetres:

- | | |
|------------------------------|-----|
| • 01/07/2005 fins 31/12/2007 | 15% |
| • 01/01/2008 fins 31/12/2010 | 20% |
| • A partir del 2011 | 35% |

IX. INFORMACIÓ ADDICIONAL

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 juny de 2009