

PROSPECTE SIMPLIFICAT “BPA FONS IBÈRIC ACCIONS FI”

El Prospecte simplificat conté informació clau sobre el fons. Si desitja obtenir més informació abans d'invertir en ella, consulti el Prospecte complert 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 IBÈRIC ACCIONS FI

Nº Registre INAF: 0006

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 participació (valor inicial de la participació 100€)

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.

Índex de referència: IBEX35

III. POLÍTICA D'INVERSIÓ DEL FONS

Vocació del fons i objectiu de gestió: Fons de renda variable espanyola.

Es crea sota el règim d'Organismes d'Inversió Col·lectiva en Valors Mobiliaris com a Fons de renda variable, el qual invertirà més del 75% de la cartera en valors de renda variable. La resta, és

a dir, menys del 25% podrà estar invertit en renda fixa, dipòsits i instruments monetaris o en altres institucions d'inversió col·lectiva que inverteixin en actius de les mateixes característiques.

La inversió en renda variable d'emissors espanyols i/o portuguesos serà, al menys del 70% de la cartera de renda variable, buscant valors que es trobin infravalorats pel mercat sense especial predilecció per algun sector, ni tampoc sense preferències per entre empreses d'elevada o baixa capitalització. Els emissors de renda fixa seran preferentment emissors públics que presentin una qualificació creditícia de *Investment Grade*, denominada en euros i de curt termini. No s'invertirà més del 30% de la cartera en actius denominats en divisa no euro.

IV. PERFIL DE RISC

La inversió del fons a través de renda variable comporta que la rendibilitat del fons es vegi afectada per la volatilitat dels mercats en els quals inverteix, pel que presenta un alt risc de mercat. Aquest risc pot veure's incrementat per la concentració de les inversions en una determinada zona geogràfica. A més, el fons pot invertir en valors de baixa capitalització el que pot limitar la liquiditat de les inversions.

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. 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 amb l'objectiu de diversificar les seves inversions estiguin preparats per assumir el risc inherent a les inversions en actius de renda variable majoritàriament espanyola. Els inversors tindran consegüentment un perfil de risc dinàmic i estaran disposats a assumir pèrdues sobre la seva inversió.

VI. COMISSIONS APLICADES

Comissions aplicades	%	Base de càlcul
De Gestió anual	2,00%	Patrimoni
De Dipositaria anual	0,40%	Patrimoni
Comissió de subscripció	1%	Efectiu
Comissió de reemborsament	0%	-

Les **despeses imputables** al fons són les següents:

Comissions d'intermediació i liquidació

Despeses d'auditoria

Despeses financeres

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
13 hores	D	D+3

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 que en cap cas podrà ser superior als 30 dies hàbils, sempre i quan la totalitat de reemborsaments superin el 5% del patrimoni 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.

IX. INFORMACIÓ ADDICIONAL

La societat gestora delega a BPA Global Funds Asset Management SGIIC les funcions relatives a la gestió de l'actiu del fons mitjançant un contracte d'assessorament. Aquesta societat es va constituir el 8 d'agost de 2002 i està degudament inscrita en el Registre de la CNMV amb el número 198 el 11 d'octubre de 2002. 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 prospecte complet, del prospecte simplificat i dels informes trimestrals del fons, sent aquests darrers 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: 2 de juny de 2010