

Wesentliche Anlegerinformationen

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Hierbei handelt es sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gemäß Gesetzgeber erforderlich, damit Sie das Wesen dieses Fonds und die Risiken, die mit einem Investment in diesen Fonds verbunden sind, erkennen. Wir empfehlen Ihnen die Lektüre dieser Informationen, damit Sie in der Lage sind, eine fundierte Investitionsentscheidung zu treffen.

BPI Africa – BPI Africa Class R USD

ein Teilfonds und eine Klasse von BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0638552512)

Der BPI Global Investment Fund wird von Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anteilseignern eine nachhaltige Wertsteigerung auf der Grundlage von Risikostreuung und künftigem Wachstumspotenzial zu verschaffen. Der Teilfonds investiert vorwiegend in Aktien, die von afrikanischen Unternehmen (Unternehmen mit Hauptsitz in Afrika oder Unternehmen, die an Börsen in afrikanischen Ländern notiert sind) und/oder von Unternehmen mit signifikanten Geschäftstätigkeiten in Afrika herausgegeben werden.

Ziel des Teilfonds ist die Erwirtschaftung von Renditen durch Investitionen in mehrere Anlageklassen, darunter aktienbezogene Wertpapiere, nicht stimmberechtigte Vorzugsaktien, Anleihen mit Bezugsrechten, Wandelanleihen, Optionsscheine oder andere Finanzinstrumente, die ein Zeichnungsrecht gewähren, umwandelbar sind oder deren Performance an Aktien geknüpft ist, die durch afrikanische Unternehmen sowie durch Unternehmen mit erheblicher wirtschaftlicher Tätigkeit in Afrika begeben wurden, soweit er das Risiko als angemessen erachtet. Der Teilfonds kann auch in übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente an geeigneten Märkten investieren. Das betrifft insbesondere die folgenden Märkte: Benin, Botswana, Burkina Faso, Ägypten, Ghana, Guinea-Bissau, Elfenbeinküste, Kenia, Mali, Mauritius, Marokko, Namibia, Niger, Nigeria, Senegal,

Südafrika, Tansania, Togo, Tunesien, Uganda, Sambia, Simbabwe.

Bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Teilfonds können in andere OGAW investiert werden, die über ähnliche Anlagepolitiken verfügen.

Der Teilfonds kann auch Derivate zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Der Teilfonds wird keine Geschäfte mit Total-Return-Swaps tätigen.

Der Teilfonds wird keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, kurz SFT) tätigen. Sollte der Teilfonds in Zukunft SFTs tätigen, wird der Prospekt vorab entsprechend angepasst.

Der Teilfonds kann auch zusätzliche Mittel halten.

Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagepolitik.

Der Teilfonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

Die Basiswährung des Teilfonds ist der USD.

BPI Africa – R-Anteile der Teilfonds sind nicht ausschüttend: Alle vom Teilfonds erzielten Erträge werden reinvestiert, um den Wert der Anteile der Teilfonds zu steigern.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die planen, ihr Geld innerhalb der kommenden fünf Jahre abzuziehen.

Risiko- und Ertragsprofil

← Potenziell niedrigere Erträge			Potenziell höhere Erträge →			
← Niedrige Risiken			Hohe Risiken →			
1	2	3	4	5	6	7

Dieser Indikator basiert auf simulierten historischen Daten, die möglicherweise keinen zuverlässigen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil dieser Klasse darstellen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Kategorisierung der Klasse auf der Skala unverändert bleibt, und diese kann sich im Laufe der Zeit verschieben. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit einer risikolosen Anlage.

Warum wurde diese Kategorie gewählt? Der Teilfonds ist in dieser spezifischen Kategorie, weil er sich als sehr volatil gezeigt hat.

Die Hauptrisiken für diesen Teilfonds sind der Aktienmarkt, der Zinssatz und die Währungsvolatilität. Eine umfassende Übersicht aller Risikofaktoren finden Sie unter „RISIKOFAKTOREN“ in Abschnitt 5 des Prospekts.

Insbesondere sollte das Risiko einer Anlage in afrikanischen Ländern, die als Schwellenmärkte gelten, erwogen werden. Solche Risiken können unter anderem sein:

- Politische Risiken: Die Instabilität ist größer als in anderen Teilen der Welt;

- Länderspezifische Risiken: Abhängigkeit von bestimmten Wirtschaftssektoren;
- Unzureichende Liquiditätsbedingungen: weniger liquide Märkte;
- Währungs- und Wechselkursrisiko;
- Kontrahentenrisiko;
- Abwicklungsrisiko;
- Verwahrrisiko;
- Bestimmte lokale steuerrechtliche Erwägungen;
- Erhöhtes Risiko nachteiliger Auswirkungen durch Deflation und Inflation;
- Die Möglichkeit von Beschränkungen des Justizsystems;
- Auf Dividenden- und Zinszahlungen für sowie auf Veräußerungsgewinne in Bezug auf Aktien aus Schwellenmärkten könnten ausländische Steuerforderungen erhoben werden, die unter Umständen nicht mehr rückforderbar sind;
- Frontier-Markt-Risiko: Frontier-Märkte stellen ähnliche, aber höhere Risiken als Investments in Schwellenländern dar, weil Frontier-Märkte noch kleiner, weniger entwickelt und weniger gut zugänglich

sind als andere Schwellenmärkte. Einige der

afrikanischen Länder, in denen der Teilfonds investiert, könnten als Frontier-Märkte bezeichnet werden.

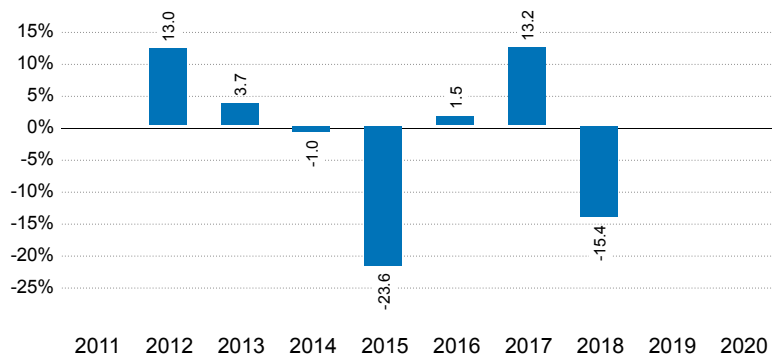
Kosten

Mögliche einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	3%
Rücknahmeabschlag	3%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	3,22%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	keine

Die Zahl der laufenden Gebühren ist eine Schätzung, da diese Klasse nicht über eine ausreichende Erfolgsbilanz verfügt. Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr variieren.

Die von Ihnen zu zahlenden Gebühren werden zur Zahlung der Betriebskosten des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb des Fonds. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum der Anlage. Detaillierte Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Aufwendungen, Gebühren und Kosten“ des Prospekts von BPI Global Investment Fund.

Frühere Wertentwicklungen



Die Grafik zeigt die jährliche Performance im Jahr USD.

Auflegung der Anteilklasse: 22. Juni 2011.

Frühere Performances sind keine Garantie für zukünftige Performances.

Berücksichtigt wurden alle Gebühren außer Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren.

Bitte beachten Sie, dass diese Anteilklasse seit dem 05.12.2019 inaktiv ist.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle der OGAW ist BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Kopien des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des gesamten Fonds sowie weitere praktische Informationen sind in englischer Sprache über den Geschäftssitz des Fonds unter 46b, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg oder über die Anschrift für Korrespondenzzwecke, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger ist auf Englisch, Portugiesisch, Spanisch, Deutsch und Französisch verfügbar.

Der aktuelle Preis der Anteile ist über den Geschäftssitz des Fonds unter 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg oder über die Anschrift für Korrespondenzzwecke, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, erhältlich.

Potenzielle Anleger sollten sich über die Besteuerung in Luxemburg und in den Ländern ihres Wohnsitzes und Aufenthalts für den Erwerb, den Besitz oder die Veräußerung von Aktien des Fonds informieren.

Der Fonds ist ein Dachfonds, der mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Ein solches Dokument beschreibt nur die Klasse R des BPI Africa. Innerhalb dieses Teilfonds sind auch andere Klassen verfügbar. Weitere Informationen zu diesen Klassen sind im Prospekt von BPI Global Investment Fund enthalten.

Eine Umrechnung zwischen Teilfonds/Anlageklassen innerhalb des BPI Global Investment Fund ist nicht möglich.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. haftet ausschließlich auf der Grundlage von irreführenden, unrichtigen oder nicht mit den entsprechenden Abschnitten des Prospekts für den Fonds übereinstimmenden Angaben in diesem Dokument.

Vergütungsrichtlinie: Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie von Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. sind auf <https://www.caixabankamlux.com/> einsehbar, ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Fonds ist zugelassen in Luxemburg und wird reguliert von *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. ist zugelassen in Luxemburg und wird reguliert von *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Diese wesentlichen Informationen für Anleger sind zutreffend zum 19/02/2021.