

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Anlegerinformationen über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BPI ALTERNATIVE FUND: IBERIAN EQUITIES LONG/SHORT FUND KLASSE I (ISIN: LU0784437740)

Ein Teilfonds des BPI Global Investment Fund (des Fonds), ein Dachfonds, der als „Fonds commun de placement“ aufgelegt und gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen wurde.

Der Fonds wird bei der BPI Global Investment Fund Management Company S.A. verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Der Teilfonds verfolgt im Wesentlichen zwei Anlagestrategien:

- i) Die erste und wichtigste Strategie besteht darin, den Anteilsinhaber Zugang zu einem Portfolio iberischer Aktien zu bieten (Aktien, die von Unternehmen herausgegeben werden, die Hauptsitze in Portugal und Spanien betreiben oder deren Aktien und andere Wertpapiere – namentlich Anleihen mit Bezugsrechten, Wandelanleihen, Optionsscheine oder sonstige Wertpapiere, die ein Bezugsrecht beinhalten, zur Umwandlung in Aktien oder zur Verknüpfung des Zinssatzes mit den Aktien – an der portugiesischen oder spanischen Börse notiert sind), deren Performance in Verbindung mit der relativen Performance dieser Aktien steht anstatt mit der absoluten Performance der Märkte, in die sie eingesetzt werden. Um dieses Ziel zu erreichen, besteht diese Strategie aus der Ausarbeitung eines Long Portfolio (bestehend aus Long-Positionen in Aktien und Aktien-/Indexderivaten) und eines Short Portfolio (bestehend aus Short-Positionen, die durch Rückgriff auf Derivate gebildet werden). Dadurch reduziert sich das directionale Risiko der Strategie erheblich. Diese Strategie verfolgt eine „marktneutrale“ Ausrichtung.
- ii) Das zweite strategische Ziel ist das Ausnutzen eindeutiger und definierter Aktienmarktrends. Diese Strategie verfolgt eine directionale Logik, indem sie mittelfristige Marktrends zu ihrem Vorteil nutzt. Nicht iberische Aktienrisiken bestehen ausschließlich durch Derivate auf Indizes. Dies stellt eine andere als die zuvor beschriebene Strategie dar, da sie lediglich situationsbezogen und immer dann eingesetzt wird, wenn ein eindeutiger und definierter Marktrend erkannt wird, der ein gutes Risiko-/Ertragsverhältnis erwarten lässt.

Die hierbei verwendeten Indizes sind folgende Standardindizes: PSI-20, IBEX35, DAX und Eurostoxx. Weitere Standardindizes könnten für bis zu 5 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds verwendet werden.

Die Anteile dieses Teilfonds können auf Anfrage wöchentlich gezeichnet oder zurückgekauft werden. Der Antrag auf Zeichnung oder Zurückkauf muss mindestens fünf Bankgeschäftstage in Luxemburg vor dem Bewertungstag, der jeweils der erste Bankgeschäftstag jeder Woche in Luxemburg ist, gestellt werden.

Der Teilfonds bietet nur thesaurierende Anteile an, deren Ziel die Anhäufung von Nettoerträgen ist, die sich anschließend im Nettoinventarwert pro Einheit widerspiegeln, weswegen die durch den Teilfonds erzielten Erlöse nicht ausgeschüttet werden.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

Um vor einer Anlageentscheidung weitere Informationen einzuholen, sollten Sie den Gesamtprospekt des Teilfonds lesen.

Risiko- und Ertragsprofil

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Beschreibende Erläuterung des Indikators und seiner wichtigsten einschränkenden Faktoren:

- Historische Daten geben unter Umständen keine verlässlichen Hinweise auf die künftige Entwicklung
- Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich künftig ändern
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“
- Der Teilfonds ist in dieser spezifischen Kategorie, weil er unter Umständen sehr volatil sein kann.

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

In Verbindung mit diesem Teilfonds sind insbesondere folgende Risiken zu berücksichtigen:

- (i) Das allgemein mit Zinsschwankungen verbundene Risiko.
- (ii) Das allgemein mit Aktienmarktschwankungen verbundene Risiko.
- (iii) Das allgemein mit Wechselkursschwankungen verbundene Risiko.

Der Teilfonds sichert derartige Risiken nicht systematisch ab.

- (iv) Darüber hinaus unterliegt dieser Teilfonds den mit der Nutzung von Derivaten verbundenen Risiken.

Kosten

Die Kosten, die der Anleger zu entrichten hat, entsprechen den Betriebskosten des Fonds und umfassen auch die Marketing- und Vertriebskosten. Diese Kosten gehen zu Lasten des Wachstumspotenzials Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge	3,00 %
Rücknahmeabschläge	3,00 %

Die angegebenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren sind jeweils Höchstwerte. Die effektiven Kosten können in Einzelfällen niedriger sein – genaue Einzelheiten hierzu erfahren Sie bei Ihrem Anlageberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Die Angabe der laufenden Kosten basiert auf den Zahlen für das Geschäftsjahr zum Dezember 2017. Diese Zahlen können sich von einem Jahr zum nächsten ändern. Folgende Elemente sind in den laufenden Kosten nicht berücksichtigt:

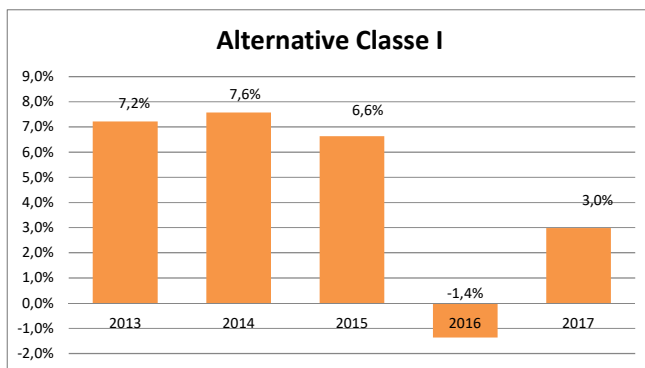
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,53 %

- Leistungsabhängige Verwaltungsvergütungen
- Transaktionskosten mit Ausnahme der vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Fonds gezahlten Ausgabeaufschläge oder Rücknahmegebühren

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (im letzten Jahr tatsächlich bezahlte Prämie) 20 % der positiven Differenz zwischen der Nettoperformance des Teilfonds und der Performance der Eonia-Index-Benchmark:	0,47 %

Weitere Informationen über Kosten finden Sie in der siebten Ergänzung des Fondsprospekts, das unter www.bpigif.lu erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- In der Vergangenheit erzielte Wertentwicklungen sind keine Garantie für positive Ergebnisse in der Zukunft
- Sämtliche Gebühren und Aufwendungen, einschließlich der leistungsabhängigen Verwaltungsvergütungen, die im Anteilspreis enthalten sind, sind in der dargestellten Performance enthalten
- Der Teilfonds wurden 2013 aufgelegt
- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurde in Euro berechnet

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Teilfonds ist BNP Paribas Securities Services, Luxemburg Branch
- Weitere Informationen über den Teilfonds in englischer Sprache (Prospekt, Halbjahresbericht und Jahresberichte) sind erhältlich bei BNP Paribas Securities Services, Luxemburg Branch, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg sowie unter www.bpigif.lu.
- Weitere praktische Informationen, wie die letzten Kurse der Anteile, finden Sie unter www.bpigif.lu.
- Die Steuergesetzgebung in Luxemburg kann sich auf die private Steuersituation des Anlegers auswirken
- BPI Global Investment Fund Management Company S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig und nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist
- Der Teilfonds ist Teil eines Dachfonds, der aus mehreren Teilfonds besteht. Für jeden Teilfonds wird ein eigenes Vermögensportfolio gehalten. Die Vermögenswerte jedes Teilfonds dienen ausschließlich der Wahrung der Rechte des Anlegers in Bezug auf den Teilfonds sowie den Rechten jener Schuldner, deren Ansprüche in Verbindung mit Gründung, Betrieb und Auflösung des Teilfonds entstanden sind. Ein Anteilseigner kann seine Anteile einer jeweiligen Klasse ganz oder teilweise in Anteile derselben Klasse eines anderen Teilfonds umwandeln, wenn die Voraussetzungen dafür, Eigner einer Klasse und/oder einer Teilklass zu sein, gegeben sind, wobei eine Umwandlungsgebühr anfällt.
- Angaben über die Vergütungsgrundsätze der Kapitalanlagegesellschaft, u.a. die Beschreibung der Berechnungsweise der Vergütung und Nebenleistungen, die Angaben zu den für die Zuteilung der Vergütung und Nebenleistungen zuständigen Personen, sind unter <http://www.bpigif.lu> zu finden. Eine gedruckte Version dieser Unterlagen ist auf Anfrage kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Die BPI Global Investment Fund Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 2018.02.19.