

Datos Fundamentales para el Inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

BPI Africa – BPI Africa Class I EUR

Sub-Fondo y Clase de BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0638552355)

La Gestora de BPI Global Investment Fund es Caixabank Asset Management Luxembourg S.A.

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es ofrecer a los Partícipes una revalorización del capital a largo plazo, basándose en la diversificación de riesgos y el potencial de crecimiento futuro. El Subfondo invertirá principalmente en títulos de renta variable emitidos por empresas africanas (empresas con su sede en África o que coticen en Bolsas de países africanos) y/o empresas que tengan operaciones importantes en África.

El objetivo del Subfondo es generar rentabilidad invirtiendo en múltiples clases de activos, incluidos valores de renta variable, acciones preferentes sin derecho a voto, bonos con derechos de adquisición, bonos convertibles, opciones de compra o cualquier otro instrumento financiero que atribuya un derecho de suscripción, que sean convertibles o tengan su rendimiento vinculado a acciones emitidas por empresas africanas y empresas con operaciones significativas en África y se considere que el riesgo es adecuado. El Subfondo podrá invertir en valores mobiliarios e Instrumentos del Mercado Monetario en mercados admisibles, concretamente en los siguientes mercados: Benín, Botsuana, Burkina Faso, Egipto, Ghana, Guinea Bisáu, Costa de Marfil, Kenia, Mali, Mauricio, Marruecos, Namibia, Níger, Nigeria, Senegal, Sudáfrica, Tanzania, Togo, Túnez, Uganda, Zambia y Zimbabue.

El Subfondo puede invertir hasta el 10% de su valor liquidativo en otros OICVM que tengan políticas de inversión similares.

El Subfondo también puede utilizar Derivados con fines de cobertura y de gestión eficiente de la cartera. El Subfondo no suscribirá permutas de rentabilidad total.

El Subfondo no contratará operaciones de financiación de valores (SFT, por sus siglas en inglés). Si el Subfondo contratara SFT en el futuro, el Folleto se modificará en consecuencia antes de que ello ocurra.

El Subfondo también podrá mantener efectivo complementario.

El Subfondo sigue una estrategia de inversión de gestión activa.

El Subfondo no tiene ningún índice de referencia.

La divisa del Sub-Fondo es el EUR.

Las participaciones de Clase I – BPI Africa son de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El importe mínimo de suscripción para las Participaciones de la Clase I es de 250 000 EUR.

Las inversiones subyacentes del Subfondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para clasificar las actividades económicas como medioambientalmente sostenibles, que se establecen en el Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y sus posteriores enmiendas.

Recomendación: este Subfondo puede no ser adecuado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

← Potencialmente menor rendimiento		Potencialmente mayor rendimiento →				
← Menor riesgo		Mayor riesgo →				
1	2	3	4	5	6	7

Este indicador está calculado con datos simulados que pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de esta Clase. Además, no hay garantías de que la categoría indicada va a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. El nivel más bajo no significa inversión libre de riesgo.

¿Por qué esta categoría? El Subfondo se incluye en esta categoría específica porque ha exhibido un nivel muy alto de volatilidad.

Los principales riesgos a los que se enfrentará el Subfondo son los relativos al mercado de renta variable, los tipos de interés y la volatilidad de las divisas. En el apartado 5 "FACTORES DE RIESGO" del Folleto puede encontrarse una amplia descripción de todos los factores de riesgo.

En particular, debe considerarse el riesgo de invertir en países africanos que se consideran mercados emergentes. Entre otros, estos riesgos podrían ser los siguientes:

- Riesgos políticos: la inestabilidad es mayor que en otras partes del mundo.

- Riesgo de país: dependencia de sectores económicos específicos.
- Condiciones de liquidez deficientes: mercados menos líquidos;
- Riesgo de divisa y de cambio.
- Riesgo de contraparte;
- Riesgo de liquidación.
- Riesgo de custodia.
- Consideración de ciertas leyes fiscales locales.
- Riesgo elevado de efectos adversos de procesos inflacionistas o deflacionistas.
- Posibles limitaciones del sistema judicial.
- El pago de dividendos e intereses y las plusvalías procedentes de activos de mercados emergentes podrían estar sujetos a impuestos extranjeros que podrían ser o no recuperables.
- Riesgos de los Mercados Frontera: Los Mercados Frontera conllevan riesgos similares a los de los Mercados Emergentes, pero agravados por el hecho de que las economías de los Mercados Frontera son incluso más pequeñas, menos desarrolladas y menos accesibles. Algunos de los mercados africanos en los que invierte el Subfondo podrían ser considerados Mercados Frontera.

Gastos

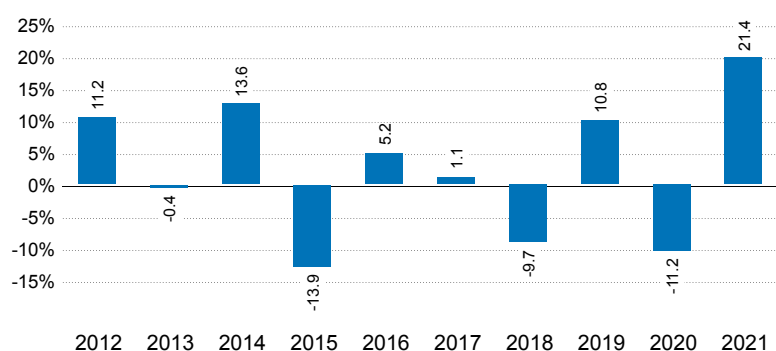
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3%
Gastos de salida	3%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,82%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2021. Esta cifra puede variar en cada ejercicio. Excluye:

- Comisiones de rentabilidad
- Costes de transacción de la cartera, salvo en caso de aplicarse gastos de entrada/salida abonados por el OICVM al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

Estos gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión. Si desea obtener más información acerca de los gastos, remítase a la sección "Gastos, comisiones y costes" del folleto de BPI Global Investment Fund.

Rentabilidad histórica



El gráfico muestra la rentabilidad anual en EUR. Lanzamiento de la clase de participaciones: 22 de junio de 2011.

El rendimiento obtenido no es garantía de rendimiento futuro.

Se han incluido todos los gastos salvo las comisiones de suscripción, reembolso y conversión.

Información práctica

El depositario de este fondo UCITS es BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Las copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales de todo el fondo, así como otra información práctica, están disponibles en inglés en el domicilio social del fondo, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, o en la dirección para correspondencia, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo.

Este Documento de datos fundamentales para el inversor está disponible en inglés, portugués, español, alemán y francés.

El último valor liquidativo de las participaciones está disponible en el domicilio social del fondo, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, o en la dirección para correspondencia, 60 avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxemburgo.

Los potenciales inversores deberán informarse sobre las consecuencias fiscales en Luxemburgo y en los países de su residencia y domicilio para la adquisición, tenencia o enajenación de participaciones en el fondo.

El fondo es un fondo paraguas que ofrece varios Sub-Fondos cuya cartera y responsabilidades están legalmente segregadas entre cada uno de ellos. El presente documento solo describe la Clase I de BPI Africa. Otras Clases están también disponibles en este Sub-Fondo. Más información sobre estas Clases se encuentra disponible en el folleto de BPI Global Investment Fund.

No están permitidas conversiones entre los sub-Fondos/Clases dentro de BPI Global Investment Fund.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. solo puede ser considerada responsable basándose en cualquier declaración incluida en el presente documento que fuere engañosa, imprecisa o incoherente con las partes pertinentes del folleto del Fondo.

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración actualizada de Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. están disponibles en <https://www.caixabankamlux.com/>; también se puede solicitar una copia en papel de forma gratuita.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son precisos a 18/02/2022.