

Informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento contém informações fundamentais destinadas aos investidores acerca deste fundo. Não se trata de material de marketing. As informações são exigidas por lei para ajudar o investidor a entender a natureza deste fundo e os riscos de investir no mesmo. É aconselhável que leia o documento para que possa tomar uma decisão informada sobre investir ou não.

BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund – BPI Alternative Class I um Subfundo e Classe do BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0784437740)

O BPI Global Investment Fund é gerido pela Caixabank Asset Management Luxembourg S.A.

Objetivos e política de investimento

O objetivo de investimento do Subfundo é proporcionar aos Titulares de Unidades de Participação a valorização do capital a médio e longo prazo, investindo em duas estratégias:

i) A primeira e principal estratégia consiste em proporcionar acesso a uma carteira composta por ações da Península Ibérica cujo desempenho está relacionado com o desempenho relativo destas ações e não com o desempenho absoluto dos mercados em que estão inseridas. Esta estratégia consiste na elaboração de uma Carteira Longa (posições longas em ações e ações / derivativos de índices) e uma Carteira Curta (posições curtas obtidas através do recurso a derivativos). Essa estratégia terá uma orientação de "neutral face ao mercado".

ii) O segundo objetivo estratégico é aproveitar as tendências claras e definidas no mercado de ações. Esta estratégia terá uma lógica direcional e procurará explorar o potencial de tendências de mercado de médio prazo. A exposição ao risco de ações de fora da Península Ibérica será realizada exclusivamente através de derivativos que terão por base índices.

O Subfundo pretende gerar retornos através do investimento em múltiplas classes de ativos, incluindo ações, obrigações com direitos de subscrição de ações ou qualquer outro tipo de título que conceda um direito de subscrição de ações, fundos de investimento cotados, denominados Exchange Traded Funds (ETF), e ativos de curto prazo (nomeadamente certificados de depósito, papel comercial, depósitos).

Até 10% do valor patrimonial líquido do Subfundo pode ser investido em outros OICVM que tenham políticas de investimento semelhantes.

O Subfundo pode também utilizar derivativos para efeitos de cobertura e gestão eficiente da carteira.

O Subfundo está autorizado a utilizar swaps de retorno total não financiados nos quais os ativos subjacentes são ações, como as descritas anteriormente. O objetivo de tal utilização destes derivados é replicar o pagamento económico de uma posição de capital curta em ações únicas. O Subfundo fornecerá informações sobre a

utilização de swaps de retorno total nos seus relatórios semestrais e anuais. A proporção máxima de Ativos Sob Gestão (AUM) que pode ser sujeita aos mesmos é de 100%, e a proporção esperada de AUM (expressa como a soma de nocionais) que estará sujeita a cada um é de 50%. Todos os retornos gerados pelas transações de swap de retorno total serão devolvidos ao Subfundo.

A garantia recebida pelo Subfundo só pode consistir em numerário.

O Subfundo não participará em Operações de financiamento através de valores mobiliários (OFVM). Caso o Subfundo participe futuramente em OFVM, o Prospeto será alterado em conformidade antes da participação.

O Subfundo pode também deter numerário a título auxiliar.

O Subfundo aplica uma estratégia de investimento com gestão ativa.

Para efeitos de cálculo da comissão de desempenho, o Subfundo tem por referência o seguinte Índice de Referência: €STR Index. A utilização do €STR visa retirar do cálculo da comissão de desempenho o elemento de desempenho sem risco. Desta forma, o Gestor de Investimento não está limitado pelo Índice de Referência e não existem restrições quanto à medida em que o desempenho do fundo pode ser diferente do desempenho do Índice de Referência.

A moeda base do Subfundo é EUR.

Os rendimentos das unidades de participação BPI Alternative – I não são de distribuição e têm um Montante de Subscrição mínimo de 150.000 EUR.

Os investimentos subjacentes ao Subfundo não consideram os critérios da UE no que se refere às atividades económicas ambientalmente sustentáveis, as quais são determinadas pelo Regulamento (EU) 2020/852 do Parlamento Europeu e do Conselho de 18 de junho de 2020 sobre o estabelecimento de uma estrutura para facilitar um investimento sustentável, conforme emendado regularmente.

Recomendação : este fundo pode não ser apropriado para investidores que pretendam retirar os seus fundos num período de 3 anos.

Perfil de risco e de remuneração

← Potencialmente uma remuneração mais baixa		Potencialmente uma remuneração mais alta →				
← Risco mais baixo		Risco mais alto →				
1	2	3	4	5	6	7

Este indicador baseia-se numa simulação com dados históricos que podem não ser uma indicação fiável do perfil de risco futuro de tal Classe de ativos. Não são dadas garantias de que a categorização da Classe na escala permaneça inalterada; a mesma pode alterar-se ao longo do tempo. A categoria mais baixa não significa um investimento sem risco.

Porquê esta categoria? O Subfundo encontra-se nesta categoria específica porque apresenta um nível muito elevado de volatilidade.

Os principais riscos que o Subfundo enfrentará são o mercado de ações, a taxa de juros e a volatilidade cambial. Um resumo extenso de todos os fatores de risco pode ser encontrado na secção 5 do prospeto – "FATORES DE RISCO".

Em particular, devem ser considerados os seguintes riscos:

- O risco associado à flutuação das taxas de juros em geral.
- O risco associado à flutuação dos mercados de ações em geral.
- O risco associado à flutuação dos mercados cambiais em geral.

O Subfundo não irá cobrir sistematicamente estes riscos.

- Os riscos associados ao uso de instrumentos derivativos.

BPI Global Investment Fund – BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund

Informações fundamentais destinadas aos investidores

Encargos

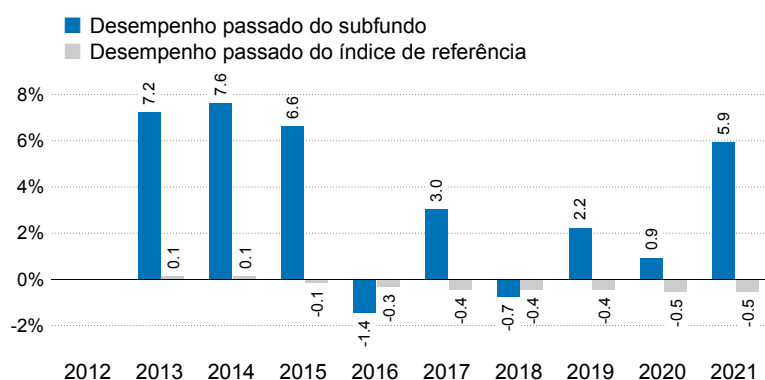
Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento	
Encargos de subscrição	3%
Encargos de resgate	3%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano	
Encargos correntes	1,60%
Encargos retirados do fundo em certas condições especiais	
Comissão de desempenho	A comissão de desempenho será paga anualmente e corresponderá a 20% do desempenho excedente do Valor Patrimonial Líquido da Classe Unitária relativamente à Taxa de Retorno Mínima definida ou ao Valor Patrimonial Máximo Atingido, o que for mais alto. No último exercício a taxa de desempenho foi de 1,47%.

O valor dos encargos atuais baseia-se nas despesas do ano que termina em 31 de Dezembro de 2021. Este valor pode variar de ano para ano. Exclui:

- Comissões de desempenho
- Custos de transação da carteira, exceto no caso de um encargo de entrada / saída pago pelo Subfundo ao comprar ou vender unidades de participação noutra organização de investimento coletivo

Os encargos que o investidor suportará serão usados para pagar os custos de funcionamento do fundo, nos quais se incluem custos de marketing e distribuição do fundo, e tais encargos reduzem o crescimento potencial do investimento. Informações mais detalhadas sobre os encargos podem ser encontradas na secção "Despesas, taxas e custos" do prospecto de BPI Global Investment Fund.

Resultados anteriores



O gráfico mostra o desempenho anual em EUR. Lançamento da classe de unidades: 22 de Fevereiro de 2013.

Desempenhos passados não são garantia de desempenhos futuros.

Estão incluídos todos os encargos, exceto encargos de subscrição, resgate e conversão.

Informações práticas

O depositário do OICVM é o BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Na sede do Fundo estão disponíveis, em inglês, cópias do Prospecto e dos últimos relatórios anuais e semestrais da totalidade do Fundo, bem como outras informações práticas, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo ou no endereço para correspondência, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo.

Este Documento de Informações Fundamentais destinadas aos Investidores está disponível em inglês, português, espanhol, italiano, alemão e francês.

O preço mais recente das unidades do Subfundo está disponível na sede do Fundo, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo ou no endereço para correspondência, 60 avenue JF Kennedy L-1855 Luxemburgo.

Os potenciais investidores devem informar-se sobre as consequências fiscais no Luxemburgo e nos países da sua residência e domicílio quanto à aquisição, posse ou alienação de unidades do Subfundo.

O Fundo é um Fundo em compartimentos que disponibiliza vários Subfundos cujos ativos e passivos são legalmente segregados entre si. Tal documento descreve apenas a classe I do BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund. Estão também disponíveis outras classes neste Subfundo. Estão disponíveis mais informações sobre essas Classes no Prospecto de BPI Global Investment Fund.

É permitida a conversão de entrada e saída no que se refere a Subfundos / Classes de unidades do Subfundo no âmbito do BPI Global Investment Fund.

A Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. pode ser responsabilizada exclusivamente com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, imprecisa ou inconsistente com as partes relevantes do Prospecto do Fundo.

Política de Remuneração: Os detalhes da política de remuneração atualizada de Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. estão disponíveis em

<https://www.caixabankassetmanagement.com/>, sendo disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel mediante pedido.

O fundo está autorizado no Luxemburgo e é regulado pela *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. está autorizado no Luxemburgo e é regulado pela *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são exatas à data de 18/02/2022.