

Informazioni chiave per gli investitori

Questo documento fornisce informazioni chiave per gli investitori su questo fondo. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare gli investitori a comprendere la natura e i rischi degli investimenti in questo fondo. Consigliamo agli investitori di leggerlo in modo da poter prendere una decisione informata sull'eventuale investimento.

BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund – BPI Alternative Class I un comparto di BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0784437740)

Il fondo è gestito da Caixabank Asset Management Luxembourg S.A.

Obiettivi e Politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire ai Sottoscrittori una crescita del capitale a medio-lungo termine investendo in due strategie:

i) La prima e principale strategia consiste nell'offrire accesso a un portafoglio composto da azioni iberiche la cui performance è correlata alla performance relativa di tali azioni e non alla performance assoluta dei mercati in cui sono inserite. Questa strategia consiste nell'elaborazione di un Portafoglio Long (posizioni lunghe in azioni e derivati su indici/azioni) e di un Portafoglio Short (posizioni corte ottenute tramite il ricorso ai derivati). Questa strategia avrà un orientamento "market neutral".

ii) Il secondo obiettivo strategico è sfruttare le tendenze chiare e definite del mercato azionario. Avrà una logica direzionale che sfrutterà le tendenze di mercato a medio termine. L'esposizione al rischio azionario non iberico sarà effettuata esclusivamente attraverso derivati su indici.

Il Comparto mira a produrre rendimenti investendo in più classi di attivi, tra cui azioni, obbligazioni con diritti di sottoscrizione di azioni o qualsiasi altro tipo di titolo che conceda un diritto di sottoscrizione di azioni, Exchange Traded Funds (ETF) e attività a breve termine (vale a dire certificati di deposito, cambiali finanziarie, depositi).

Fino al 10% del valore patrimoniale netto del Comparto può essere investito in altri OICVM che hanno politiche di investimento simili.

Il Comparto può inoltre utilizzare i derivati ai fini della copertura e di una gestione efficiente del portafoglio.

Il Comparto è autorizzato a utilizzare total return swap non finanziati in cui le attività sottostanti sono azioni come quelle descritte in precedenza. Lo scopo dell'utilizzo di questi derivati è replicare il risultato economico di una posizione azionaria corta su singoli titoli. Il Comparto fornirà informazioni sull'uso dei total return swap nelle sue relazioni semestrali e annuali. La percentuale massima di patrimonio gestito (Assets Under Management, AUM) che può essere soggetta

a essi è del 100%, e la percentuale prevista di patrimonio gestito (espressa come somma dei nozionali) che sarà soggetta a ciascuno di essi è del 50%. L'intero rendimento generato dalle operazioni su total return swap sarà restituito al Comparto.

Le garanzie ricevute dal Comparto possono essere costituite solo da liquidità.

Il Comparto non effettuerà operazioni di finanziamento tramite titoli. Qualora il Comparto dovesse effettuare in futuro operazioni di finanziamento tramite titoli, il Prospetto sarà modificato di conseguenza prima di tale utilizzo.

Il Comparto può anche detenere liquidità accessoria.

Il Comparto persegue una strategia d'investimento a gestione attiva.

Per calcolare la commissione di performance, il Comparto fa riferimento al seguente Benchmark: €STR Index. L'uso di €STR mira a eliminare dal calcolo della commissione di performance l'elemento di performance privo di rischio. Pertanto, il Gestore degli investimenti non è vincolato dal Benchmark, né vi sono restrizioni sulla misura in cui la performance del fondo possa discostarsi da quella del Benchmark.

La valuta di base del Comparto è EUR.

BPI Alternative - Le Quote di classe I sono del tipo ad accumulazione dei proventi con un importo minimo di sottoscrizione di 150.000 EUR.

Gli investimenti sottostanti il Comparto non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili che sono determinati dal Regolamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 18 giugno 2020 sull'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili e le relative modifiche di volta in volta intervenute.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che prevedono di ritirare il proprio denaro entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

← Rendimento potenzialmente più basso	Rendimento potenzialmente più elevato →					
← Rischio più basso	Rischio più elevato →					
1	2	3	4	5	6	7

Questo indicatore si basa su dati di una simulazione storica che potrebbero non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro di tale Classe. L'attribuzione della Classe nella scala non ha nessuna garanzia di rimanere invariata e può cambiare nel tempo. La categoria più bassa non significa un investimento privo di rischio.

Perché questa categoria? Il Comparto rientra in questa categoria specifica perché potrebbe avere un livello di volatilità molto elevato.

I principali rischi che il Comparto dovrà affrontare sono la volatilità del mercato azionario, dei tassi d'interesse e delle valute. Un'ampia descrizione di tutti i fattori di rischio è disponibile nella sezione 5, "FATTORI DI RISCHIO", del Prospetto.

In particolare, devono essere considerati i seguenti rischi:

- Il rischio associato all'oscillazione dei tassi di interesse in generale.
- Il rischio associato alle oscillazioni dei mercati azionari in generale.
- Il rischio associato alle oscillazioni dei mercati valutari in generale.

Il Comparto non coprirà sistematicamente tali rischi.

- I rischi associati all'uso di strumenti derivati.

Commissioni

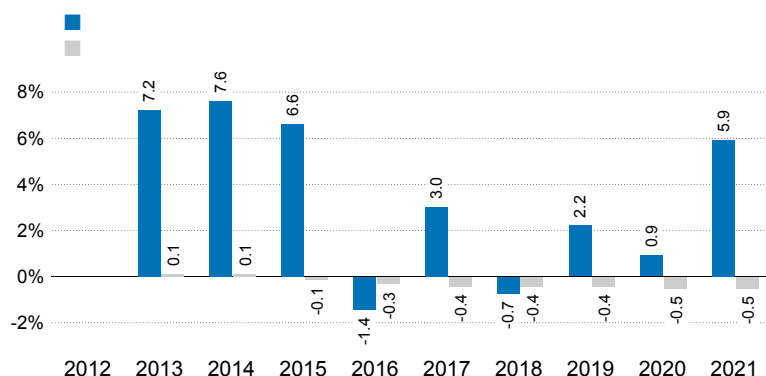
Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	3%
Commissioni di rimborso	3%
Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Commissioni prelevate nel corso dell'anno	
Commissioni continuative	1,60%
Commissioni prelevate dal fondo soggette a specifiche condizioni	
Commissioni di performance	La commissione di performance sarà corrisposta annualmente e sarà pari al 20% della sovraperformance del Valore Patrimoniale Netto della Classe di Quote o del maggiore tra la Soglia designata o l'High Water Mark. La commissione di performance applicata nell'ultimo esercizio è stata pari allo 1,47%.

Il valore delle spese correnti si basa sulle spese per l'esercizio che termina il 31 dicembre 2021. Questa cifra può variare di anno in anno. Sono esclusi:

- Commissioni di performance
- Costi di transazione di portafoglio, salvo nel caso di una commissione di sottoscrizione/rimborso pagata dall'OICVM quando acquista o vende quote di un altro organismo di investimento collettivo

Le spese versate dagli investitori sono utilizzate per pagare i costi di gestione del fondo, compresi i costi di marketing e distribuzione del fondo; tali spese riducono la potenziale crescita dell'investimento. Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili nella sezione "Spese, commissioni e costi" del prospetto di BPI Global Investment Fund.

Performance passate



Il grafico mostra la performance annuale in EUR. Lancio della classe di quote: 22 febbraio 2013.

Le performance passate non sono una garanzia di performance future.

Sono state incluse tutte le spese, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione, riscatto e conversione.

Informazioni pratiche

Il depositario dell'OICVM è BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Le copie del prospetto informativo e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero fondo, nonché altre informazioni pratiche, sono disponibili in lingua inglese presso la sede legale del fondo in Avenue J.F. Kennedy n. 46b, L-1855, Lussemburgo o all'indirizzo di corrispondenza, Avenue J.F. Kennedy n. 60, L-1855 Lussemburgo.

Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori è disponibile in inglese, portoghese, spagnolo, italiano, tedesco e francese.

L'ultimo prezzo per le quote è disponibile presso la sede legale del fondo in Avenue J.F. Kennedy n. 46b, L-1855 Lussemburgo o all'indirizzo per la corrispondenza, Avenue J.F. Kennedy n. 60, L-1855 Lussemburgo.

I potenziali investitori dovrebbero informarsi sulle conseguenze fiscali in Lussemburgo e nei Paesi di residenza e domicilio per l'acquisizione, la detenzione o la cessione di quote nel fondo.

Il fondo è un multicomparto in quanto offre diversi Comparti le cui attività e passività sono tra di esse legalmente separate. Questo documento descrive solo la Classe I di BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund. In questo Comparto sono disponibili anche altre classi. Ulteriori informazioni su tali Classi sono disponibili nel prospetto di BPI Global Investment Fund.

È consentita la conversione in entrata e in uscita tra Comparti/Classi di quote all'interno di BPI Global Investment Fund.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. può essere ritenuto responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incongruenti con le parti pertinenti del prospetto informativo del Fondo.

Politica di remunerazione: I dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. sono disponibili su <https://www.caixabankassetmanagement.com/>, e una copia cartacea sarà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

Il fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da *Commission de Surveillance du Secteur Financier*. Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Queste informazioni chiave per gli investitori sono aggiornate al 18/02/2022.