

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 European Financial Equities Long/Short Fund – BPI European Financial Equities Long/Short Fund Class I

Sub-Fondo y Clase de BPI Global Investment Fund (ISIN: LU2351393082)

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 proporcionar a los accionistas rentabilidad absoluta invirtiendo principalmente en valores mobiliarios de forma directa o indirecta.

El Subfondo sigue la siguiente estrategia de inversión:

La estrategia consiste en ofrecer a los inversores acceso a una cartera compuesta por acciones o valores mobiliarios similares e instrumentos de renta fija, emitidos por empresas europeas dentro del sector financiero (acciones emitidas por empresas como bancos, compañías de seguros y empresas de servicios financieros con oficinas en Europa o cuyas acciones cotizan en una bolsa de valores europea), en los que la rentabilidad se ve impulsada por el rendimiento relativo de estas acciones o instrumentos y no por el rendimiento absoluto de sus respectivos mercados.

Para lograr lo anterior, la estrategia consiste en la construcción de una Cartera Larga (con posiciones largas en acciones y derivados sobre acciones o índices) y una Cartera Corta (con posiciones cortas obtenidas a través de derivados). El Subfondo implementará una estrategia que tiene un sesgo “neutral al mercado”, ya que las posiciones largas y cortas implican exposiciones positivas y negativas al mercado de renta variable y, por tanto, neutralizarán la rentabilidad del mercado, pues la ganancia de las posiciones largas/positivas es eliminada principalmente por la pérdida de las posiciones cortas/negativas y viceversa. Por lo tanto, la estrategia intentará capturar principalmente la rentabilidad resultante de la rentabilidad relativa entre los valores. De esta manera, el riesgo direccional de la estrategia disminuye sustancialmente.

El Subfondo tiene como objetivo producir rentabilidad invirtiendo en múltiples clases de activos, incluidas acciones, bonos con derechos de suscripción de acciones o cualquier otro tipo de valor que conceda un derecho de suscripción de acciones, fondos cotizados (Exchange Traded Funds, ETF) y activos a corto plazo (es decir, certificados de depósito, pagarés o depósitos).

El Sub-Fondo podrá operar con Derivados con la finalidad de gestión eficiente de la cartera y cobertura.

El Subfondo está autorizado a utilizar permutas de rentabilidad total no financiadas en las que una contraparte transfiere el rendimiento económico total, incluidos los ingresos por intereses y comisiones, las ganancias y pérdidas de movimientos de precios y las pérdidas

de crédito de una obligación de referencia a otra contraparte y, en consecuencia, podría incluir dichos instrumentos. El propósito del uso de estos derivados es replicar el pago económico de una posición corta en acciones individuales. El Subfondo proporcionará información sobre el uso de permutas de rentabilidad total en sus informes semestrales y anuales. La proporción máxima de los activos bajo gestión (Assets Under Management, AUM) que puede estar sujeta a ellos es del 100%, y la proporción prevista de los AUM (expresada como la suma de los valores teóricos) que estará sujeta a cada uno de ellos es del 50%. Cualquier rentabilidad generada por permutas de rentabilidad total corresponde al Subfondo. Solo se aceptará efectivo como garantía.

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 se gestiona de forma activa y se basa en el €STR Index únicamente para el cálculo de la comisión de rentabilidad. El uso del €STR tiene como objetivo eliminar del cálculo de la comisión de rentabilidad el elemento de rentabilidad libre de riesgo. Por lo tanto, el Gestor de Inversiones no está limitado por el Índice de Referencia y no existen restricciones sobre la medida en que la rentabilidad del fondo puede desviarse del Índice de Referencia.

Las Participaciones de este Subfondo pueden suscribirse y reembolsarse a petición cualquier Día Laborable Bancario en Luxemburgo.

El Subfondo ofrece únicamente Participaciones de capitalización, cuya meta es acumular los ingresos netos que posteriormente se reflejen en el Valor Liquidativo por Participación y, en consecuencia, los ingresos procedentes del Subfondo no se reparten.

Recomendación: El Subfondo está destinado a Inversores que buscan maximizar su rentabilidad para un nivel de riesgo concreto, con un horizonte de inversión a corto plazo.

Para obtener más información antes de invertir, consulte el folleto completo del subfondo.

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 medio de volatilidad.

Los principales riesgos a los que se enfrentará el Subfondo son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito, el riesgo de divisa y el riesgo de contraparte. El Subfondo también estará expuesto al riesgo de

liquidez, ya que no existen restricciones de capitalización bursátil mínima.

Se puede encontrar una descripción detallada de los factores de riesgo aplicables al Subfondo en la sección 5 “FACTORES DE RIESGO” del Folleto.

En particular, deben tenerse en cuenta los siguientes factores de riesgo para el Subfondo:

- El riesgo asociado a la fluctuación de los tipos de interés en general. El Subfondo no cubrirá sistemáticamente este riesgo;
- El riesgo asociado a la fluctuación de los mercados de renta variable en general. El Subfondo no cubrirá sistemáticamente este riesgo;
- El riesgo asociado a la fluctuación de los mercados de divisas en general. El Subfondo no cubrirá sistemáticamente este riesgo;

BPI Global Investment Fund – BPI European Financial Equities Long/Short Fund

Datos Fundamentales para el Inversor

- Por último, el Subfondo está sujeto a los riesgos asociados al uso de instrumentos derivados y bonos convertibles contingentes.

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	1,03%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	La comisión de rentabilidad se abonará anualmente y ascenderá al 20% de la rentabilidad superior por el Valor Liquidativo de la Clase de Participaciones del mayor entre la tasa de rendimiento mínimo designada o la cota máxima.

Los gastos de entrada y salida mostrados son las cifras máximas. En algunos casos, podría pagar menos; su asesor financiero le informará.

La cifra de gastos corrientes es una estimación ya que esta Clase no tiene suficiente histórico de datos (track record). Esta cifra podrá variar de año en año.

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

La Clase de Acciones se lanzó en 15 de julio de 2021.

No hay datos suficientes para proporcionar a los inversores una indicación útil de la rentabilidad histórica.

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. El presente documento de datos fundamentales para el inversor está disponible en inglés, portugués y español.

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.

No están permitidas conversiones entre los sub-Fondos/Clases del 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.

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 European Financial Equities Long/Short Fund. 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.

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 08/09/2021.