

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund (der „Subfonds“) Klasse R (die „Einheiten“ oder die „PRIIP“) BPI Global Investment Fund (der „Fonds“) - ISIN: LU0784438805

PRIIP-Hersteller: CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A.

Adresse: 46b, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Luxembourg

Website: <https://www.caixabankamlux.com/>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (+352) 20 60 13 83 20.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier ist für die Überwachung von CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. in Bezug auf dieses wichtige Informationsdokument verantwortlich. Dieser PRIIP wird in Luxemburg zugelassen und von der Commission de Surveillance du Secteur Financier beaufsichtigt. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird von CSSF reguliert. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. ist Teil von CaixaBank Group.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 21.02.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Die Anteile sind eine Klasse von Einheiten in BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund, einem Teilfonds von BPI Global Investment Fund. Der Fonds ist als Fonds Commun de Placement gebildet. Der Fonds gilt als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (OGAW) im Sinne des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“). Der Fonds hat CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. zu seiner Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt. Der Subfonds ist ein Teilfonds eines Investmentfonds, dessen Wertentwicklung von der Wertentwicklung seines Portfolios abhängt, wie im Abschnitt „Ziele“ dieses KID näher beschrieben.

Laufzeit

Der Fonds, der Teilfonds und die Anteile wurden für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt. Der Fonds kann durch eine Entscheidung der Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden, wie im Prospekt des Fonds näher erläutert. Der PRIIP-Hersteller kann in seiner Eigenschaft als Verwaltungsgesellschaft den Fonds, den Teilfonds oder die Anteile einseitig kündigen.

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds ist es, durch 2 Strategien den Anlegern mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs zu verschaffen: i) Die erste und Hauptstrategie ist der Zugang zu einem Portfolio, das sich aus Anteilen iberischer Herkunft zusammensetzt, deren Wertentwicklung mit der relativen Wertentwicklung dieser Anteile statt mit der absoluten Wertentwicklung der Märkte zusammenhängt, in denen sie angelegt sind. Diese Strategie besteht aus dem Aufbau eines Long-Portfolios (Long-Positionen in Aktien und Aktien- /Indizes-Derivaten) und eines Short-Portfolios (Short-Positionen, die durch den Rückgriff auf Derivate erworben wurden) und hat eine „marktneutrale“ Ausrichtung. ii) Das zweite Strategieziel ist es, klare und definierte Tendenzen am Aktienmarkt mittels einer direktionalen Logik, die von mittelfristigen Markttrends profitiert, zu nutzen. Das Engagement in Aktienrisiken nicht iberischer Herkunft erfolgt ausschließlich über Derivate auf Indizes. Der Teilfonds will Renditen durch Investieren in mehrere Anlageklassen erzielen, darunter Aktien, Anleihen mit Bezugsrechten oder sonstige Wertpapiere, die ein Bezugsrecht an Aktien gewähren, börsengehandelte Fonds („ETFs“) und kurzfristige Vermögenswerte (nämlich Einlagenzertifikate, Commercial Paper, Einlagen). Bis zu 10 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds können in andere OGAW mit ähnlicher Anlagestrategie investiert werden. Der Teilfonds kann auch Derivate für Absicherung und effizientes Portfoliomanagements einsetzen. Er darf keine nicht finanzierte Total Return Swaps verwenden, deren zugrunde liegenden Vermögenswerte Aktien wie die zuvor beschriebenen sind. Zweck des Einsatzes dieser Derivate ist es, die wirtschaftliche Auszahlung einer Short-Position auf einzelne Aktien zu replizieren. Bis zu 100 % des verwalteten Vermögens („AUM“) dürfen darauf entfallen und der erwartete Anteil des verwalteten Vermögens (ausgedrückt als Summe der Nennwerte), der auf jeden dieser Werte entfallen wird, beträgt 50 %. Vom Teilfonds erhaltene Sicherheiten

dürfen nur Barmittel sein. Der Teilfonds schließt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTs“) ab. Für seine Anlageziele kann der Teilfonds zu Treasury-Zwecken und/oder im Falle ungünstiger Marktbedingungen auch in Geldmarktinstrumente und übertragbare Wertpapiere investieren. Der Teilfonds kann auch zusätzliche liquide Mittel halten, wie Bargeld in Form von Sichteinlagen auf Girokonten, auf die jederzeit zugegriffen werden kann, in Höhe von bis zu 20 % seines Nettovermögens. Die 20 %-Grenze darf nur bei außergewöhnlich ungünstigen Marktbedingungen, wie im Prospekt beschrieben, überschritten werden. Die Anteile sind nicht ausschüttend. Sie können auf Verlangen an jedem luxemburgischen Bankarbeitstag gezeichnet und zurückgenommen werden. Entsprechend der mittelfristigen Haltedauer und der den Anlageneigenschaften hängt die Wertentwicklung des Teilfonds von der Wertentwicklung der Anlagen ab, deren positive Wertentwicklung zur positiven Wertentwicklung des Teilfonds führt, ebenso wie ihre negative Wertentwicklung die negative Wertentwicklung für Letzteren bewirkt. Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagestrategie und bezieht sich zur Berechnung der Performancegebühr auf die folgende Benchmark: €STR Index („Benchmark“). Der €STR als Benchmark soll das risikofreie Performanceelement aus der Berechnung der Performancegebühr eliminieren. Daher ist der Anlageverwalter nicht durch die Benchmark eingeschränkt. Es gibt keine Beschränkungen, inwieweit die Performance des Teilfonds von der Benchmark abweichen kann. Die dem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für umweltverträgliche wirtschaftliche Aktivitäten¹. Verwahrstelle des Fonds ist BNP Paribas, Luxembourg Branch. Diese KID ist auf Englisch, Portugiesisch, Spanisch, Italienisch, Deutsch und Französisch verfügbar. Der neueste Preis für die Anteile ist am Sitz des Fonds, 60 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg,

¹ Gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 („SFDR“) fällt dieses Produkt in die Kategorie von Artikel 6.

erhältlich. Der Fonds ist ein Dachfonds mit mehreren Teilfonds, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Dieses Dokument beschreibt nur die Klasse R des BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund. Andere Klassen sind ebenfalls innerhalb dieses Teilfonds verfügbar. Informationen zu solchen Klassen finden sich im Prospekt des BPI Global Investment Fund. Ein Umtausch zwischen Teilfonds/Anteilsklassen innerhalb des BPI Global Investment

Fund ist zulässig. Periodische Berichte und der Prospekt (siehe Abschnitt „Sonstige relevante Informationen“ weiter unten) werden für den Fonds als Ganzes erstellt. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt und den letzten Jahres- und Halbjahresberichten des gesamten Fonds sowie in anderen praktischen Informationen, die in englischer Sprache am Sitz des Fonds, 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, und auf der folgenden Website verfügbar sind: <https://www.caixabankamlux.com/>.

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile sind für Privatanleger bestimmt, die (i) über ausreichende Erfahrung und theoretische Kenntnisse über diese Art von Investition verfügen, die es ihnen ermöglichen, das Risiko einer Investition in diese Art von Produkt zu bewerten, (ii) einen Mittel-fristigen Investitionszeitraum von 3 Jahren haben und (iii) über ausreichende Ressourcen verfügen, um den Verlust ihres gesamten Kapitals bei der Investition in die Anteile tragen zu können. Die Notwendigkeit, dass der Privatanleger den Verlust seiner gesamten Anlage tragen kann, ist auf mehrere Risiken zurückzuführen, einschließlich des Marktrisikos, das sich erheblich auf Ihre Kapitalrendite auswirken kann. Diese Risiken werden im Abschnitt unten „Was sind die Risiken und was könnte ich im Gegenzug bekommen?“ näher beschrieben. Anleger sollten bereit sein, ein Risiko von 2 aus 7 zu übernehmen, was ein niedriges Risiko ist.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator angepasst



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Es zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 2 bis 7 in die Risikoklasse eingestuft, wobei einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst

unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Weitere Informationen werden in den Abschnitten „Risikofaktoren“ und in den spezifischen Risikofaktoren, die im Teilfondszusatz des Fondsprospekts dargelegt sind, offengelegt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Anlagebeispiel: € 10.000

Szenarien

Wenn Sie nach aussteigen

Wenn Sie nach aussteigen

1 Jahr

3 Jahre

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 8.140	€ 8.280
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,55 %	-6,08 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 9.340	€ 9.570
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,57 %	-1,45 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 9.900	€ 10.260
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,03 %	0,86 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	€ 10.500	€ 10.860
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,02 %	2,80 %

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen

zurückbekommen könnten.

Pessimistische: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in einem geeigneten Benchmark zwischen Juli 2015 und Juli 2018. Mittlere: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in einem geeigneten Benchmark zwischen September 2016 und September 2019. Optimistische: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in einem geeigneten Benchmark zwischen November 2013 und November 2016.

WAS GESCHIEHT, WENN CAIXABANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der Anleger kann keinen finanziellen Verlust aufgrund des Ausfalls des PRIIP-Herstellers erleiden. Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Depotbank, BNP Paribas, Luxembourg branch (die „Depotbank“), verwahrt. Im Falle der Insolvenz des PRIIP-Herstellers sind die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Fonds nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Depotbank oder einer Person, die in ihrem Namen handelt, kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird jedoch in gewissem Maße dadurch gemindert, dass die Depotbank gesetzlich und vorschriftsmäßig verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Depotbank haftet dem Fonds gegenüber auch für Verluste, die unter anderem aus Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzlicher Nichterfüllung ihrer Verpflichtungen entstehen (vorbehaltlich bestimmter Beschränkungen, die in der Vereinbarung mit der Depotbank festgelegt sind). Verluste sind nicht durch das Vergütungs- oder Garantiesystem eines Anlegers abgedeckt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- € 10.000 werden angelegt.

	Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr	Wenn Sie nach aussteigen 3 Jahre
Kosten insgesamt	€ 562	€ 1.100
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,8 %	3,7 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,6% vor Kosten und 0,9% nach Kosten betragen. Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (3% des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg.		Wenn Sie nach aussteigen 1 Jahr
Eintrittskosten	3% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	€ 300
Ausstiegskosten	0% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	€ 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,08% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	€ 202
Transaktionskosten	0,52% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	€ 50
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Die Performancegebühr wird jährlich gezahlt und beläuft sich auf 20 % der Überschreitung des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse, je nachdem, welcher Wert höher ist als die festgelegte Obergrenze oder die Höchststandsmarke. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut Ihre Anlage abschneidet. Die oben genannte aggregierte Kostenschätzung enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	€ 10

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlenen Haltedauer: 3 Jahre

Der Teilfonds richtet sich an Anleger mit einer hohen Risikotoleranz, die von einer Perspektive des Kapitalzuwachses auf kurze/mittlere Sicht ausgehen und als solche bereit sind, ihre Ersparnisse für eine empfohlene Haltedauer von 3 Jahren zu binden. Sie können Ihre Investition jederzeit während dieses Zeitraums einlösen oder länger halten. Die Anleger können ihre Anteile des Teilfonds an jedem Geschäftstag in Luxemburg wieder zurückgeben. Eine Auszahlung vor der empfohlenen Haltedauer kann das Risiko geringerer Anlagerenditen erhöhen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Wenn Sie eine Beschwerde über die Aktien oder das Verhalten des PRIIP-Herstellers einreichen möchten, kontaktieren Sie uns bitte unter der untenstehenden Adresse. Alle Beschwerden über das Verhalten Ihres Vertriebsmitarbeiters sollten an diesen Vertriebsmitarbeiter gerichtet werden, mit einer Kopie an CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. unter Verwendung der folgenden Kontaktdaten:

CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. - Z. Hd.: Emmanuelle Lemarquis (Beauftragter für die Bearbeitung von Beschwerden) - 46b, Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg / E-Mail: compliance@caixabankamlux.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Informationen werden durch die Verwaltungsbestimmungen und den Verkaufsprospekt ergänzt, die den Privatanleger-Anlegern vor der Zeichnung zur Verfügung gestellt werden. Weitere Informationen über den Fonds, einschließlich einer Kopie des Prospekts, des letzten Jahresberichts und eines nachfolgenden Halbjahresberichts, finden Sie kostenlos in Englisch unter <https://www.caixabankamlux.com/>. Die KID ist auf der Website des PRIIP-Herstellers unter <https://www.caixabankamlux.com/> verfügbar. Eine Kopie der KID in Papierform kann auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt werden, am eingetragenen Sitz des Fonds, 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg. Informationen über die vergangene Leistung finden Sie unter <https://www.caixabankamlux.com/>. Frühere Leistungsdaten werden für 10 Jahre angezeigt. Die vorherigen Leistungsszenarioberechnungen sind unter <https://www.caixabankamlux.com/> verfügbar.