

OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

PRODUIT

BPI Iberia (le « Compartiment ») Classe I (les « Unités » ou les « PRIIP ») BPI Global Investment Fund (le « Fonds ») ISIN : LU0292622254

Nom de l'initiateur du PRIIP: CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A.

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

Site web: <https://www.caixabankamlux.com/>

Appelez le (+352) 20 60 13 83 20 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier est chargée de la supervision de CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est agréé au Luxembourg et soumis à la surveillance de la Commission de Surveillance du Secteur Financier. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. fait partie de CaixaBank Group.

Date de production du document d'informations clés: 21/02/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Les unités sont une catégorie d'unités (les « Unités ») dans BPI Iberia (le « Compartiment »), un compartiment de BPI Global Investment Fund (le « Fonds »). Le Fonds est organisé en fonds commun de placement de droit luxembourgeois. Le Fonds est qualifié d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) au sens de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. agit en tant que société de gestion du Fonds (la « Société de gestion »). Le Compartiment est un compartiment d'un fonds d'investissement, dont la performance dépendra de la performance de son portefeuille, comme décrit plus en détail dans la section « Objectifs » du présent Document d'informations clés (« DIC »).

Durée

Le Fonds, le Compartiment et les Unités ont été créés pour une durée illimitée. Le Fonds peut être dissous par décision de la Société de gestion, comme indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds. L'Initiateur du PRIIP, en sa qualité de société de gestion, peut résilier le Fonds, le Compartiment ou les Unités unilatéralement.

Objectifs

L'objectif d'investissement du Compartiment est de procurer aux investisseurs une plus-value du capital à long terme, basée sur la répartition des risques et la croissance potentielle future. Le Compartiment investira principalement dans des titres de participation émis par des sociétés portugaises et espagnoles et des sociétés exerçant leurs principales activités au Portugal et en Espagne. La valeur annuelle moyenne cible des instruments émis par les sociétés portugaises et espagnoles et par les sociétés exerçant leurs principales activités au Portugal et en Espagne sera égale ou supérieure aux deux tiers de la valeur liquidative nette moyenne du Compartiment pour la même période. À titre occasionnel seulement, la valeur annuelle moyenne de ces actifs pourra être inférieure aux deux tiers de la valeur liquidative nette moyenne du Compartiment. Le Compartiment ne conclura pas d'opérations de financement de titres (« SFT »). Le Compartiment ne conclura pas de swaps de rendement total. Pour atteindre ses objectifs d'investissement, à des fins de trésorerie et/ou en cas de conditions de marché défavorables, le Compartiment peut également investir dans des instruments du marché monétaire et des valeurs mobilières à titre accessoire. Le Compartiment peut également détenir des actifs liquides auxiliaires, tels que des liquidités sous forme de dépôts bancaires à vue détenus sur des comptes courants auprès d'une banque accessible à tout moment, pour un maximum de 20 % de ses actifs nets. Cette limite de 20 % ne peut être dépassée qu'en cas de conditions de marché exceptionnellement défavorables, comme décrit plus en détail dans le prospectus. Les Unités sont des parts de capitalisation, qui visent à cumuler le revenu net qui est ensuite reflété dans la valeur liquidative par Action, et par conséquent le revenu

provenant du Compartiment n'est pas distribué. Le montant minimum de souscription des Unités est de 250.000 EUR. Les Unités peuvent être souscrites et rachetées sur demande chaque jour ouvrable au Luxembourg. Compte tenu de la période de détention à moyen et long terme et des caractéristiques des investissements, la performance du Compartiment dépend de la performance des investissements au fil du temps. Une performance positive des investissements entraînera une performance positive du Compartiment, tout comme une performance négative des investissements entraînera une performance négative. Le Compartiment poursuit une stratégie d'investissement à gestion active. Le Compartiment se réfère à l'indice de référence suivant : 80 % IBEX35TR (rendement total) et 20 % PSI20TR (rendement total) (l'« Indice de référence »). L'Indice de référence est indiqué à titre indicatif uniquement, et le gestionnaire d'investissement n'a pas l'intention de le suivre ou de limiter le portefeuille du Compartiment aux composants de l'Indice de référence. Il n'existe aucune restriction quant à la mesure dans laquelle le portefeuille et la performance du Compartiment peuvent s'écarter de ceux de l'Indice de référence. Les investissements sous-jacents au Compartiment ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne (« UE ») pour des activités économiques durables sur le plan environnemental¹. Le dépositaire du Fonds est BNP Paribas, Luxembourg Branch. Ce DIC (Document d'informations clés) est disponible en anglais, portugais, espagnol, allemand et français. Le dernier prix des Unités est disponible au siège social du Fonds, situé au 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg. Le Fonds est un fonds à compartiments offrant plusieurs compartiments dont les actifs et passifs sont légalement séparés les uns des autres. Ce

¹ En vertu du règlement (UE) 2020/852 ("SFDR"), ce produit relève de la catégorie de l'article 6.

document ne décrit que la classe I du BPI Iberia. D'autres catégories sont également disponibles dans ce Compartiment. De plus amples informations sur ces catégories sont disponibles dans le prospectus de BPI Global Investment Fund. La conversion entre les compartiments/catégories d'unités au sein de BPI Global Investment Fund est autorisée. Des rapports périodiques et le prospectus, comme indiqué plus en détail dans la section « Autres informations pertinentes » ci-dessous, sont préparés pour le

Fonds dans son ensemble. Pour plus d'informations, vous pouvez consulter des copies du prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels de l'ensemble du Fonds, ainsi que d'autres informations pratiques disponibles en anglais au siège social du Fonds, situé au 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg et sur le site Web suivant <https://www.caixabankamlux.com/>.

Investisseurs de détail visés

Les Unités sont destinées aux investisseurs institutionnels qui (i) ont une expérience passée et des connaissances théoriques suffisantes de ce type d'investissement leur permettant d'évaluer le risque d'investir dans ce type de produit, (ii) avoir un moyen terme sur 5 ans et (iii) disposer des ressources suffisantes pour supporter la perte de l'intégralité de son capital lors de l'investissement dans les Unités. La nécessité pour l'investisseur institutionnel de pouvoir supporter la perte de l'intégralité de son investissement est due à plusieurs risques, notamment les risques liés au marché, qui peuvent avoir un impact significatif sur le retour sur investissement. Ces risques sont décrits plus en détail dans la section « Quels sont les risques et que puis-je obtenir en retour ? » ci-dessous. Les investisseurs doivent être disposés à assumer un risque de 4 sur 7, qui est un risque moyen.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur synthétique de risque



← Risque le plus faible

Risque le plus élevé →



L'indicateur du risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les

marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

De plus amples informations sont fournies dans les sections "Facteurs de risque" et dans les facteurs de risque spécifiques figurant dans le supplément du compartiment du prospectus du Fonds.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses.

Période de détention recommandée: 5 ans

Exemple d'investissement: € 10 000

Scénarios

Si vous sortez après 1 an

Si vous sortez après 5 ans

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 1 530	€ 1 760
	Rendement annuel moyen	-84,70 %	-29,34 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 7 410	€ 8 230
	Rendement annuel moyen	-25,86 %	-3,83 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 030	€ 11 530
	Rendement annuel moyen	0,27 %	2,88 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 14 930	€ 15 030
	Rendement annuel moyen	49,25 %	8,49 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur/ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des

situations de marché extrêmes.

Défavorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2015 et octobre 2020. Intermédiaire: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mai 2017 et mai 2022 et Favorable: ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre novembre 2018 et novembre 2023.

QUE SE PASSE-T-IL SI CAIXABANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LE VERSEMENT ?

L'investisseur peut ne pas subir une perte financière en raison d'un manquement de l'Initiateur du PRIIP (PRIIP Manufacturer). Les actifs du Fonds sont conservés par son dépositaire, BNP Paribas, Luxembourg branch (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité de l'Initiateur du PRIIP, les actifs du Fonds sous la garde du Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou de toute personne agissant en son nom, le Fonds peut connaître une perte financière. Cependant, ce risque est atténué dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à ses obligations (sous réserve de certaines limitations énoncées dans le contrat avec le Dépositaire). Les pertes ne sont pas couvertes par le régime de rémunération ou de garantie de l'investisseur.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:

— Qu'au cours de la première année, vous récupérez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

— 10 000 € sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	€ 420	€ 955
Incidence des coûts annuels (*)	4,3 %	1,9 % chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4,8% avant déduction des coûts et de 2,9% après cette déduction.

Ces chiffres comprennent les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer (3% du montant investi). Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie.		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	€ 300
Coûts de sortie	0% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	€ 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,1% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	€ 107
Coûts de transaction	0,14% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	€ 14
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	€ 0

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE?

Période de détention recommandée: 5 ans

Le Compartiment s'adresse aux investisseurs ayant une tolérance au risque élevée qui adoptent une perspective de plus-value du capital à moyen et long terme et, à ce titre, sont prêts à lier leurs économies pour une période de détention recommandée de 5 années.

Vous pouvez racheter votre investissement à tout moment pendant cette période, ou conserver l'investissement plus longtemps. Pour les Unités souscrites pendant moins de 180 jours calendaires, des frais de rachat allant jusqu'à 2 % peuvent s'appliquer. Les investisseurs peuvent racheter leurs Unités du Compartiment n'importe quel jour ouvrable au Luxembourg. L'encaissement avant la période de détention recommandée peut augmenter le risque de rendements d'investissement inférieurs.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION?

Si vous souhaitez déposer une plainte concernant les unités ou la conduite de l'Initiateur du PRIIP, veuillez nous contacter à l'adresse ci-dessous. Toute plainte concernant la conduite de votre agent de distribution doit être adressée à cet agent de distribution, avec une copie à CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. en utilisant les coordonnées suivantes :

CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A.

À l'attention de : Emmanuelle Lemarquis (Responsable de la gestion des réclamations)

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

E-mail : compliance@caixabankamlux.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Les informations contenues dans ce DIC sont complétées par les règlements de gestion et le prospectus, qui seront fournis aux investisseurs institutionnels avant la souscription. Vous trouverez plus d'informations sur le Fonds, y compris une copie du prospectus, le dernier rapport annuel et tout rapport semestriel ultérieur gratuitement dans anglais sous <https://www.caixabankamlux.com/>. Le DIC est disponible sur le site Web du de l'Initiateur du PRIIP à l'adresse <https://www.caixabankamlux.com/>. Une copie papier du DIC est disponible sur demande, gratuitement, au siège social du Fonds, situé au 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Des informations sur les performances passées sont disponibles sur <https://www.caixabankamlux.com/>. Les données de performance passées sont présentées pour 10 années. Les précédents calculs du scénario de performance sont disponibles sur <https://www.caixabankamlux.com/>.