

## Wesentliche Anlegerinformationen

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Hierbei handelt es sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gemäß Gesetzgeber erforderlich, damit Sie das Wesen dieses Fonds und die Risiken, die mit einem Investment in diesen Fonds verbunden sind, erkennen. Wir empfehlen Ihnen die Lektüre dieser Informationen, damit Sie in der Lage sind, eine fundierte Investitionsentscheidung zu treffen.

### BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund – BPI Alternative Class R ein Teilfonds und eine Klasse von BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0784438805)

Der BPI Global Investment Fund wird von Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. verwaltet.

#### Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Anteilhabern einen mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachs durch Investitionen in zwei Strategien zu bieten:

i) Die erste und wichtigste Strategie besteht darin, Zugang zu einem Portfolio iberischer Aktien zu bieten, deren Wertentwicklung mit der relativen Wertentwicklung dieser Aktien und nicht mit der absoluten Wertentwicklung der Märkte, in denen sie eingesetzt werden, zusammenhängt. Diese Strategie besteht aus der Ausarbeitung eines Long-Portfolios (Long-Positionen in Aktien und Aktien/Indizes) und eines Short-Portfolios (Short-Positionen, die durch den Rückgriff auf Derivate gebildet werden). Diese Strategie hat eine „marktneutrale“ Ausrichtung.

ii) Das zweite strategische Ziel besteht darin, von klaren und definierten Tendenzen am Aktienmarkt zu profitieren. Dieses Ziel verfolgt eine richtungsweisende Logik, die die mittelfristigen Markttrends nutzt. Das nicht iberische Aktienrisiko wird ausschließlich durch Derivate auf Indizes eingegangen.

Der Teilfonds strebt eine Rendite an, indem er in mehrere Anlageklassen investiert, darunter Aktien, Anleihen mit Aktienbezugsrechten oder andere Arten von Wertpapieren, die ein Bezugsrecht für Aktien, Indexfonds (ETF) und kurzfristige Vermögenswerte (insbesondere Einlagenzertifikate, Commercial Paper, Einlagen) gewähren.

Bis zu 10% des Nettoinventarwerts des Teilfonds können in andere OGAW investiert werden, die über ähnliche Anlagepolitiken verfügen.

Der Teilfonds kann auch Derivate zum Zwecke der Absicherung und einer effizienten Portfolioverwaltung einsetzen.

Der Teilfonds ist befugt, ungedeckte Total-Return-Swaps zu verwenden, bei denen die zugrunde liegenden Vermögenswerte Beteiligungsmittel sind, wie sie zuvor beschrieben wurden. Der Zweck einer solchen Verwendung dieser Derivate besteht in der Replikation des wirtschaftlichen Ertrags aus einer Short-Equity-Position auf einzelne Aktien. Der Teilfonds wird in seinen Halbjahres- und Jahresberichten über die Verwendung von Total-

Return-Swaps informieren. Der maximale Anteil des verwalteten Vermögens (Assets Under Management, AUM), der diesen unterliegen kann, beträgt 100% und der erwartete Anteil an verwaltetem Vermögen (ausgedrückt als Summe der Nominalbeträge), der jedem dieser jeweils unterliegen wird, beträgt 50%. Die gesamte Rendite, die durch Total-Return-Swap-Transaktionen generiert wird, wird an den Teilfonds zurückgeführt. Die dem Teilfonds überlassenen Sicherheiten dürfen nur aus Barmitteln bestehen.

Der Teilfonds wird keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Securities Financing Transactions, kurz SFT) tätigen. Sollte der Teilfonds in Zukunft SFTs tätigen, wird der Prospekt vorab entsprechend angepasst.

Der Teilfonds kann auch zusätzliche Mittel halten.

Der Teilfonds verfolgt eine aktiv verwaltete Anlagepolitik.

Für die Berechnung der Erfolgsgebühren nutzt der Teilfonds die folgende Benchmark: €STR Index. Durch die Nutzung der Euro Short-Term Rate (€STR) soll erreicht werden, dass das risikofreie Performanceelement nicht in die Berechnung der Erfolgsgebühren einfließt. Das bedeutet, dass der Anlageverwalter nicht an die Benchmark gebunden ist und es keine Beschränkungen hinsichtlich des Ausmaßes gibt, in dem die Wertentwicklung des Fonds von der Performance der Benchmark abweichen darf.

Die Basiswährung des Teilfonds ist EUR.

BPI Alternative – R-Anteile sind nicht ausschüttend mit einem Mindestzeichnungsbetrag von EUR 25.000.

Die dem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, die in der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (in der jeweils gültigen Fassung) festgelegt sind.

**Empfehlung:** Dieser Fonds ist weniger geeignet für Anleger, die ihr Geld innerhalb von 3 Jahren wieder abziehen möchten.

#### Risiko- und Ertragsprofil

|                                 |   |   |   |   |   |   |                             |
|---------------------------------|---|---|---|---|---|---|-----------------------------|
| ← Potenziell niedrigere Erträge |   |   |   |   |   |   | Potenziell höhere Erträge → |
| ← Niedrige Risiken              |   |   |   |   |   |   | Hohe Risiken →              |
| 1                               | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |                             |

Dieser Indikator basiert auf simulierten historischen Daten, die möglicherweise keinen zuverlässigen Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil dieser Klasse darstellen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Kategorisierung der Klasse auf der Skala unverändert bleibt, und diese kann sich im Laufe der Zeit verschieben. Die niedrigste Kategorie ist nicht gleichbedeutend mit einer risikolosen Anlage.

**Warum wurde diese Kategorie gewählt?** Der Teilfonds ist in dieser spezifischen Kategorie, weil er unter Umständen sehr volatil sein kann.

Die Hauptrisiken für diesen Teilfonds sind der Aktienmarkt, der Zinssatz und die Währungsvolatilität. Eine umfassende Übersicht aller Risikofaktoren finden Sie unter „RISIKOFAKTOREN“ in Abschnitt 5 des Prospekts.

Insbesondere folgenden Risiken sollte Beachtung geschenkt werden:

- Das allgemein mit Zinsschwankungen verbundene Risiko.
- Das allgemein mit Aktienmarktschwankungen verbundene Risiko.
- Das allgemein mit Wechselkursschwankungen verbundene Risiko.

Der Teilfonds sichert derartige Risiken nicht systematisch ab.

- Risiken im Zusammenhang mit dem Einsatz derivativer Finanzinstrumente.

## Kosten

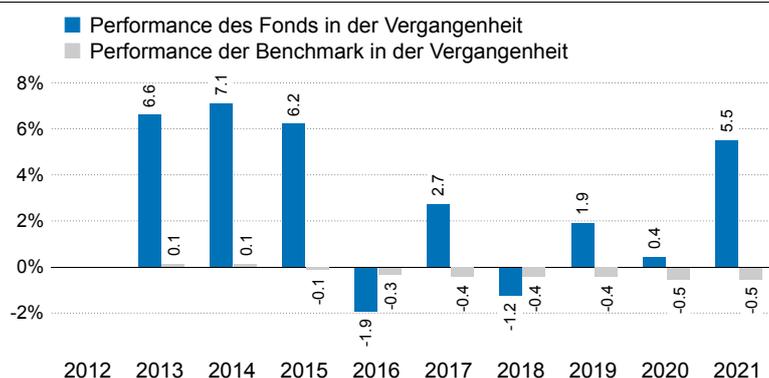
| Mögliche einmalige Kosten vor und nach der Anlage  |   |
|--|---|
| <b>Ausgabeaufschlag</b>  | 3%  |
| <b>Rücknahmeabschlag</b>   | 3%  |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. |   |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden   |   |
| <b>Laufende Kosten</b>   | 2,14%   |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat   |   |
| <b>Performancegebühr</b>   | Die Erfolgsgebühr ist jährlich fällig und beläuft sich auf 20% der Outperformance des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse im Vergleich zur entsprechend festgelegten Hürde oder der High Water Mark, je nachdem welcher Wert höher ist. Für das letzte Geschäftsjahr betrug die Performancegebühr 1,47%. |

Die laufenden Gebühren basieren auf den Kosten für das Geschäftsjahresende zum 31. Dezember 2021. Diese Zahl kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Nicht enthalten sind:

- Leistungsprämien
- Portfoliotransaktionskosten, soweit die Ausgabe-/Rücknahmegebühr nicht von den OGAW bezahlt wird, wenn Anteile von einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen ge- oder verkauft werden

Die von Ihnen zu zahlenden Gebühren werden zur Zahlung der Betriebskosten des Fonds verwendet, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb des Fonds. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum der Anlage. Detaillierte Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Aufwendungen, Gebühren und Kosten“ des Prospekts von BPI Global Investment Fund.

## Frühere Wertentwicklungen



Die Grafik zeigt die jährliche Performance im Jahr EUR. Auflegung der Anteilsklasse: 22. Februar 2013.

Frühere Performances sind keine Garantie für zukünftige Performances.

Berücksichtigt wurden alle Gebühren außer Zeichnungs-, Rücknahme- und Umwandlungsgebühren.

## Praktische Informationen

Die Verwahrstelle der OGAW ist BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Kopien des Prospekts und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte des gesamten Fonds sowie weitere praktische Informationen sind in englischer Sprache über den Geschäftssitz des Fonds unter 46b, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg oder über die Anschrift für Korrespondenzzwecke, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, erhältlich.

Dieses Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger ist auf Englisch, Portugiesisch, Spanisch, Italienisch, Deutsch und Französisch verfügbar.

Der aktuelle Preis der Anteile ist über den Geschäftssitz des Fonds unter 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg oder über die Anschrift für Korrespondenzzwecke, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg, erhältlich.

Potenzielle Anleger sollten sich über die Besteuerung in Luxemburg und in den Ländern ihres Wohnsitzes und Aufenthalts für den Erwerb, den Besitz oder die Veräußerung von Aktien des Fonds informieren.

Der Fonds ist ein Dachfonds, der mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten rechtlich voneinander getrennt sind. Ein solches Dokument beschreibt nur die Klasse R des BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund. Innerhalb dieses Teilfonds sind auch andere Klassen verfügbar. Weitere Informationen zu diesen Klassen sind im Prospekt von BPI Global Investment Fund enthalten.

Umtäusche zwischen Teilfonds/Anteilsklassen innerhalb des BPI Global Investment Fund sind zulässig.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. haftet ausschließlich auf der Grundlage von irreführenden, unrichtigen oder nicht mit den entsprechenden Abschnitten des Prospekts für den Fonds übereinstimmenden Angaben in diesem Dokument.

**Vergütungsrichtlinie:** Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie von Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. sind auf <https://www.caixabankassetmanagement.com/> einsehbar, ein Papierexemplar wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Fonds ist zugelassen in Luxemburg und wird reguliert von *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. ist zugelassen in Luxemburg und wird reguliert von *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Diese wesentlichen Informationen für Anleger sind zutreffend zum 18/02/2022.