

Informações fundamentais destinadas aos investidores

O presente documento contém informações fundamentais destinadas aos investidores acerca deste fundo. Não se trata de material de marketing. As informações são exigidas por lei para ajudar o investidor a entender a natureza deste fundo e os riscos de investir no mesmo. É aconselhável que leia o documento para que possa tomar uma decisão informada sobre investir ou não.

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

um Subfundo e Classe do BPI Global Investment Fund (ISIN: LU2351393082)

O BPI Global Investment Fund é gerido pela Caixabank Asset Management Luxembourg S.A.

Objetivos e política de investimento

O objetivo de investimento do Subfundo é proporcionar aos Acionistas um retorno absoluto, investindo principalmente, direta ou indiretamente, em valores mobiliários.

O Subfundo tem a seguinte estratégia de investimento:

A estratégia consiste em oferecer aos investidores acesso a uma carteira composta por ações ou valores mobiliários e instrumentos de rendimento fixo similares, emitidos por empresas europeias do setor financeiro (ações emitidas por empresas como bancos, seguradoras e empresas de serviços financeiros com atividade na Europa ou cujas ações são cotados numa bolsa de valores europeia), em que o retorno depende do desempenho relativo destas ações ou instrumentos e não do desempenho absoluto dos respetivos mercados.

Para alcançar o acima exposto, a estratégia consiste na construção de uma Carteira Longa (com posições longas em ações e derivados ou índices de ações) e de uma Carteira Curta (com posições curtas obtidas através de derivados). O Subfundo implementará uma estratégia com uma tendência "neutra face ao mercado" uma vez que posições longas e curtas implicam exposições positivas e negativas ao mercado acionista e, por conseguinte, neutralizará os retornos do mercado, uma vez que o ganho nas posições longas/positivas é, na sua maior parte, eliminado pela perda nas posições curtas/negativas e vice-versa. Assim, a estratégia irá, na sua maior parte, tentar captar retornos resultantes do desempenho relativo entre os títulos. Desta forma, o risco direcional da estratégia diminui substancialmente.

O Subfundo visa produzir retornos investindo em várias classes de Ativos, incluindo ações, obrigações com direitos de subscrição de ações ou qualquer outro tipo de título que conceda um direito de subscrição de ações, Fundos Transacionados em Bolsa (Exchange Traded Funds, ETF) e ativos de curto prazo (nomeadamente certificados de depósito, papel comercial e depósitos).

O Subfundo também pode utilizar Derivados para fins de cobertura e gestão eficiente da carteira.

O Subfundo está autorizado a utilizar swaps de retorno total não financiados, nos quais uma contraparte transfere o desempenho económico total, incluindo rendimentos de juros e taxas, ganhos e perdas de variações de preços e perdas de crédito, de uma obrigação de referência para outra contraparte, e, portanto, pode deter tais instrumentos. O objetivo de tal utilização destes derivados

é replicar o pagamento económico de uma posição de capital curta em ações únicas. O Subfundo fornecerá informações sobre a utilização de swaps de retorno total nos seus relatórios semestrais e anuais. A proporção máxima de Ativos Sob Gestão (Assets Under Management, AUM) que pode ser sujeita aos mesmos é de 100%, e a proporção esperada de AUM (expressa como a soma de nocionais) que estará sujeita a cada um dos mesmos é de 50%. Qualquer retorno gerado pelos swaps de retorno total destina-se ao Subfundo. Apenas será aceite numerário como garantia.

O Subfundo não participará em Operações de financiamento através de valores mobiliários (OFVM). Caso o Subfundo participe futuramente em OFVM, o Prospeto será alterado em conformidade antes da participação.

O Subfundo pode também deter numerário a título auxiliar.

O Subfundo é gerido ativamente e tem por índice de referência o €STR Index apenas para cálculo da comissão de desempenho. A utilização do €STR visa retirar do cálculo da comissão de desempenho o elemento de desempenho sem risco. Desta forma, o Gestor de Investimento não está limitado pelo Índice de Referência e não existem restrições quanto à medida em que o desempenho do fundo pode ser diferente do desempenho do Índice de Referência.

As unidades deste Subfundo podem ser subscritas e resgatadas, mediante pedido, em todos os Dias Úteis Bancários do Luxemburgo.

O Subfundo oferece apenas Unidades de Capitalização, que visam acumular o rendimento líquido que é subsequentemente refletido no Valor Patrimonial Líquido por Unidade e, por conseguinte, os rendimentos resultantes do Subfundo não são distribuídos.

Os investimentos subjacentes ao Subfundo não consideram os critérios da UE no que se refere às atividades económicas ambientalmente sustentáveis, as quais são determinadas pelo Regulamento (EU) 2020/852 do Parlamento Europeu e do Conselho de 18 de junho de 2020 sobre o estabelecimento de uma estrutura para facilitar um investimento sustentável, conforme emendado regularmente.

Recomendação: este Subfundo pode não ser apropriado para os investidores que planeiem levantar o seu capital no prazo de 3 anos.

Para obter mais informações antes de investir, consulte o prospeto completo do Subfundo.

Perfil de risco e de remuneração

← Potencialmente uma remuneração mais baixa			Potencialmente uma remuneração mais alta →			
← Risco mais baixo			Risco mais alto →			
1	2	3	4	5	6	7

Este indicador baseia-se numa simulação com dados históricos que podem não ser uma indicação fiável do perfil de risco futuro de tal Classe de ativos. Não são dadas garantias de que a categorização da Classe na escala permaneça inalterada; a mesma pode alterar-se ao longo do tempo. A categoria mais baixa não significa um investimento sem risco.

Porquê esta categoria? O Subfundo encontra-se nesta categoria específica porque apresentou um nível médio de volatilidade.

Os principais riscos a que o Subfundo estará sujeito são o risco de mercado, o risco de crédito, o risco cambial e o risco de contraparte. O Subfundo também estará exposto ao risco de liquidez, uma vez que não existem restrições a uma capitalização de mercado mínima.

Pode encontrar uma visão geral extensa de todos os fatores de risco na secção 5 - "FATORES DE RISCO" do Prospeto.

Em particular, ao investir no Subfundo deve considerar os seguintes fatores de risco:

- O risco associado à flutuação das taxas de juros em geral. O Subfundo não cobrirá sistematicamente este risco;
- O risco associado à flutuação dos mercados acionistas em geral. O Subfundo não cobrirá sistematicamente este risco;

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

Informações fundamentais destinadas aos investidores

• O risco associado à flutuação dos mercados cambiais em geral. O Subfundo não cobrirá sistematicamente este risco;

• Finalmente, o Subfundo está sujeito aos riscos associados à utilização de instrumentos derivados e obrigações convertíveis contingentes.

Encargos

Encargos únicos cobrados antes ou depois de fazer o seu investimento	
Encargos de subscrição	3%
Encargos de resgate	3%
Este é o valor máximo que pode ser retirado ao seu dinheiro antes de serem pagos os rendimentos do seu investimento.	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano	
Encargos correntes	1,03%
Encargos retirados do fundo em certas condições especiais	
Comissão de desempenho	A comissão de desempenho será paga anualmente e corresponderá a 20% do desempenho excedente do Valor Patrimonial Líquido da Classe Unitária relativamente à Taxa de Retorno Mínima definida ou ao Valor Patrimonial Máximo Atingido, o que for mais alto.

Os custos de entrada e saída apresentados são valores máximos. Em alguns casos, poderá pagar menos. Pode obter essa informação junto do seu consultor financeiro.

O número de cobranças em curso é uma estimativa, uma vez que esta classe não tem um historial suficiente. Este valor pode variar de ano para ano.

Os encargos que o investidor suportará serão usados para pagar os custos de funcionamento do fundo, nos quais se incluem custos de marketing e distribuição do fundo, e tais encargos reduzem o crescimento potencial do investimento. Informações mais detalhadas sobre os encargos podem ser encontradas na secção "Despesas, taxas e custos" do prospeto de BPI Global Investment Fund.

Resultados anteriores

A Classe de Ações foi lançada em 15 de Julho de 2021.

Não existem dados suficientes para fornecer aos investidores uma indicação útil do desempenho passado.

Informações práticas

O depositário do OICVM é o BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Na sede do Fundo estão disponíveis, em inglês, cópias do Prospeto e dos últimos relatórios anuais e semestrais da totalidade do Fundo, bem como outras informações práticas, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo ou no endereço para correspondência, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo. Este Documento com Informações Fundamentais destinadas aos Investidores está disponível em inglês, espanhol e português.

O preço mais recente das unidades do Subfundo está disponível na sede do Fundo, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo ou no endereço para correspondência, 60 avenue JF Kennedy L-1855 Luxemburgo.

Os potenciais investidores devem informar-se sobre as consequências fiscais no Luxemburgo e nos países da sua residência e domicílio quanto à aquisição, posse ou alienação de unidades do Subfundo.

É permitida a conversão de entrada e saída no que se refere a Subfundos / Classes de unidades do Subfundo no âmbito do BPI Global Investment Fund.

A Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. pode ser responsabilizada exclusivamente com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, imprecisa ou inconsistente com as partes relevantes do Prospeto do Fundo.

O Fundo é um Fundo em compartimentos que disponibiliza vários Subfundos cujos ativos e passivos são legalmente segregados entre si. Tal documento descreve apenas a classe I do BPI European Financial Equities Long/Short Fund. Estão também disponíveis outras classes neste Subfundo. Estão disponíveis mais informações sobre essas Classes no Prospeto de BPI Global Investment Fund.

Política de Remuneração: Os detalhes da política de remuneração atualizada de Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. estão disponíveis em <https://www.caixabankamlux.com/>, sendo disponibilizada gratuitamente uma cópia em papel mediante pedido.

O fundo está autorizado no Luxemburgo e é regulado pela *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. está autorizado no Luxemburgo e é regulado pela *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Estas informações fundamentais destinadas aos investidores são exatas à data de 18/02/2022.