

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 Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund – BPI Alternative Class I Sub-Fondo y Clase de BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0784437740)

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 ofrecer a los Partícipes una revalorización del capital de medio a largo plazo mediante la inversión en dos estrategias:

i) La primera y principal estrategia consiste en ofrecer acceso a una cartera compuesta por acciones ibéricas cuyo rendimiento está relacionado con el rendimiento relativo de estas acciones y no con el rendimiento absoluto de los mercados en los que se incluyen. Esta estrategia consiste en la elaboración de una Cartera Larga (posiciones largas en acciones y derivados de índices/acciones) y una Cartera Corta (posiciones cortas obtenidas recurriendo a derivados). Esta estrategia tendrá un sesgo neutral con respecto al mercado.

ii) El objetivo de la segunda estrategia es aprovechar las tendencias claras y definidas del mercado de renta variable. Tendrá una lógica direccional, aprovechándose de las tendencias del mercado a mediano plazo. La exposición al riesgo de renta variable que no sea ibérica se conseguirá exclusivamente mediante derivados sobre índices.

El Subfondo pretende generar rendimientos invirtiendo en múltiples clases de activos, incluyendo acciones, bonos con derechos de suscripción de acciones o cualquier otro tipo de garantía que otorgue un derecho de suscripción de acciones, Fondos cotizados (ETF) y activos a corto plazo (a saber, certificados de depósito, instrumentos negociables, depósitos).

El Subfondo puede invertir hasta el 10% de su valor liquidativo en otros OICVM que tengan políticas de inversión similares.

El Subfondo podrá utilizar Derivados con la finalidad de cobertura y para una la gestión eficiente de la cartera.

El Subfondo está autorizado a utilizar permutas de rentabilidad total no financiadas en las que los activos subyacentes son acciones como las descritas anteriormente. 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%. Toda la rentabilidad generada por las transacciones con permutas de rentabilidad total se devolverá al Subfondo. La garantía recibida por el Subfondo solo puede ser en efectivo.

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 sigue una estrategia de inversión de gestión activa.

El Subfondo se basa en el siguiente Índice de Referencia para calcular la comisión de rentabilidad: €STR Index. 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 de la del Índice de Referencia.

La divisa del Sub-Fondo es el EUR.

Las participaciones I del BPI Alternative son de capitalización con un importe mínimo de suscripción de 150 000 EUR.

Las inversiones subyacentes del Subfondo no tienen en cuenta los criterios de la UE para clasificar las actividades económicas como medioambientalmente sostenibles, que se establecen en el Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 relativo al establecimiento de un marco para facilitar las inversiones sostenibles y sus posteriores enmiendas.

Recomendación: este Subfondo puede no ser apropiado para inversores que prevean retirar su dinero en los próximos 3 años.

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 puede exhibir un nivel muy alto de volatilidad.

Los principales riesgos a los que se enfrentará el Subfondo son los relativos al mercado de renta variable, los tipos de interés y la volatilidad de las divisas. En el apartado 5 "FACTORES DE

RIESGO" del Folleto puede encontrarse una amplia descripción de todos los factores de riesgo.

En particular, deben considerarse los siguientes riesgos:

- El riesgo relacionado con la fluctuación de los tipos de interés en general.
- El riesgo relacionado con la fluctuación de mercados de renta variable en general.
- El riesgo relacionado con la fluctuación de los mercados de divisas en general.

El Subfondo no cubrirá estos riesgos sistemáticamente.

- Los riesgos relacionados con el uso de instrumentos derivados.

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	1,60%
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. En el último año fiscal, la comisión de resultados fue del 1,47%.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2021. Esta cifra puede variar en cada ejercicio. Excluye:

- Comisiones de rentabilidad
- Costes de transacción de la cartera, salvo en caso de aplicarse gastos de entrada/salida abonados por el OICVM al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva.

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



El gráfico muestra la rentabilidad anual en EUR. Lanzamiento de la clase de participaciones: 22 de febrero de 2013.

El rendimiento obtenido no es garantía de rendimiento futuro.

Se han incluido todos los gastos salvo las comisiones de suscripción, reembolso y conversión.

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.

Este Documento de datos fundamentales para el inversor está disponible en inglés, portugués, español, italiano, alemán y francés.

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.

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 Alternative Fund: Iberian 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.

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

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración actualizada de Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. están disponibles en <https://www.caixabankassetmanagement.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 18/02/2022.