

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 High Income Bond Fund – BPI High Income Bond Fund Class I Sub-Fondo y Clase de BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0220378110)

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 unos ingresos corrientes elevados con una cartera diversificada basada en la adquisición de títulos de renta fija, sin restricciones de divisa, y orientada a adquirir títulos de deuda o títulos similares y acciones preferentes concentrándose principalmente en entidades emisoras con una calificación inferior a la de grado de inversión, según la determinaren las agencias de calificación internacionales, y en entidades que, aunque no tengan calificación, se consideren de una calidad crediticia comparable. El Subfondo no tendrá ninguna restricción en términos de asignación geográfica de activos. El Subfondo no invertirá en acciones ordinarias. La política de inversión del Subfondo estará orientada a tener invertido el 50% de su valor liquidativo en estos activos.

El Subfondo sigue una estrategia de inversión de gestión activa.

El índice de referencia del Subfondo es el siguiente: ICE BofAML Euro Non-Financial HY C Index.

El índice de referencia se indica únicamente con fines informativos, y el gestor del Fondo no pretende replicarlo ni limitar la cartera del

Subfondo a los integrantes del índice de referencia. El Fondo puede desviarse de este índice de referencia.

El índice de referencia se utiliza únicamente para comparar el rendimiento del Subfondo. El objetivo de inversión del Subfondo no es replicar el rendimiento del índice de referencia.

Las Participaciones de este Subfondo pueden suscribirse y reembolsarse a petición cualquier Día Laborable Bancario en Luxemburgo.

El Subfondo ofrece únicamente Participaciones de capitalización, cuya meta es acumular los ingresos netos que posteriormente se reflejen en el Valor Liquidativo por Participación y, en consecuencia, los ingresos procedentes del Subfondo no se reparten.

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

Para obtener más información antes de invertir, consulte el folleto completo del Subfondo.

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 ha exhibido un nivel medio de volatilidad.

Los principales riesgos a los que se enfrentará el Subfondo son los relativos al crédito, 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:

- Los riesgos vinculados a la fluctuación de tipos de interés en general y a la prima de riesgo de crédito en particular;
- El riesgo del valor de mercado de los activos del Subfondo, que depende de: (i) el comportamiento de los tipos de interés a largo plazo, (ii) la clasificación del riesgo de incumplimiento de los emisores de títulos; y (iii) la solvencia del emisor.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3%
Gastos de salida	2%
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	0,79%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio finalizado en 31 de diciembre de 2019. 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 julio de 2005.

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, 12, avenue Monterey, L-2163 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 y portugués.

El último valor liquidativo de las participaciones está disponible en el domicilio social del fondo, 12, avenue Monterey, L-2163 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.

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

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 High Income Bond 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.

Política de remuneración: Los detalles actualizados de la política de remuneración de Caixabank Asset Management Luxembourg S.A., incluyen, sin estar limitados, una descripción de cómo se calcula la remuneración y beneficios, la identidad de las personas responsables de la concesión de la remuneración y los beneficios, así como la composición del comité de remuneraciones y están disponibles en <https://www.caixabankassetmanagement.com/>, copia de la misma estará disponible libre de gastos previa solicitud.

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 17/07/2020.