

Informations clés pour l'investisseur

Le présent document fournit aux investisseurs des renseignements clés sur ce fonds. Ce n'est pas un document de commercialisation. Ces renseignements sont exigés par la loi afin de vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans ce fonds. Nous vous conseillons de les lire afin d'être en mesure de prendre une décision d'investissement en connaissance de cause.

BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund – BPI Alternative Class I un compartiment et une classe de BPI Global Investment Fund (ISIN: LU0784437740)

BPI Global Investment Fund est géré par Caixabank Asset Management Luxembourg S.A.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif d'investissement du compartiment est de fournir aux détenteurs de parts une valorisation du capital à moyen et long terme en investissant selon deux stratégies :

i) La première et principale stratégie consiste à permettre l'accès à un portefeuille composé d'actions ibériques dont le rendement est lié au rendement relatif de ces actions et non au rendement absolu des marchés sur lesquels elles sont introduites. Cette stratégie consiste en l'élaboration d'un portefeuille long (positions longues en actions et produits dérivés fondés sur des actions/indices) et d'un portefeuille court (positions courtes obtenues en ayant recours à des produits dérivés). Cette stratégie aura une orientation « sans incidence sur le marché ».

ii) Le deuxième objectif stratégique consiste à tirer parti de tendances claires et définies du marché des actions. Sa logique directionnelle exploitera les tendances du marché à moyen terme. L'exposition au risque sur des actions qui de sont pas ibériques se fera exclusivement par le biais de produits dérivés fondés sur des indices.

Le compartiment cherche à générer des rendements en investissant dans plusieurs catégories d'actifs, notamment des actions, des obligations avec droit de souscription d'actions ou tout autre type de titre conférant un droit de souscription d'actions. Fonds négociés en bourse (FNB) et actifs à court terme (à savoir des certificats de dépôt, des effets de commerce et des dépôts).

Le compartiment peut également utiliser des produits dérivés à des fins de couverture et d'efficacité de gestion de portefeuille.

Le compartiment est autorisé à utiliser des contrats d'échange sur rendement total non capitalisés dans lesquels les actifs sous-jacents sont des actions telles que celles décrites précédemment. Le but du recours à ces produits dérivés est de reproduire les paiements d'une position courte en actions sur des actions particulières. Le

compartiment donnera des informations sur l'utilisation de contrats d'échange sur rendement total dans ses rapports semestriels et annuels. La proportion maximale d'actifs sous gestion pouvant y être soumise est de 100 % et la proportion attendue d'actifs sous gestion (exprimée en somme des valeurs notionnelles) qui sera soumise à chacun d'eux est de 50 %. L'intégralité du rendement généré par les opérations de contrats d'échange sur rendement total, déduction faite des frais de contrepartie et/ou de courtage ainsi que des dépenses applicables, le cas échéant, à payer aux contreparties et aux courtiers, sera reversé au compartiment. Les garanties reçues par le compartiment peuvent se composer de liquidités.

Le compartiment ne conclura pas d'opérations de financement sur titres. Si le compartiment effectuait des opérations de financement sur titres à l'avenir, le prospectus serait modifié en conséquence avant de telles opérations.

Le compartiment peut également détenir des liquidités à titre accessoire.

Le Compartiment poursuit une stratégie d'investissement gérée activement.

Le Compartiment fait référence à l'indice de référence suivant, afin de calculer les frais de performance : Eonia Index.

L'indice de référence sert uniquement de référence pour comparer les performances du Compartiment. L'objectif d'investissement du Compartiment n'est pas de suivre les performances de l'indice de référence.

La devise de base du compartiment est le EUR.

Recommandation : ce fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui projettent de retirer leur argent dans un délai de 3 ans.

Profil de risque et de rendement

← Rendement potentiellement plus faible	Rendement potentiellement plus élevé →					
← Risque plus faible	Risque plus élevé →					
1	2	3	4	5	6	7

Cet indicateur est fondé sur les données historiques simulées qui peuvent ne pas être une indication fiable du profil de risque futur de cette Classe. Nous ne pouvons garantir que la Classe se maintiendra dans la même catégorie, celle-ci pouvant changer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Pourquoi cette catégorie ? Le compartiment est dans cette catégorie spécifique parce qu'il peut avoir un très haut niveau de volatilité.

Le risque principal auquel le compartiment fera face est la volatilité du marché, des taux d'intérêts et des devises. Un schéma approfondi de tous les facteurs de risques pourra être trouvé dans la partie 5 de la brochure « FACTEURS DE RISQUE ».

En particulier, les risques suivants devront être pris en compte :

- Risques liés à la fluctuation des taux d'intérêt en général.
- Risques liés à la fluctuation des marchés financiers en général.
- Risques liés à la fluctuation des marchés de devises en général.

Le compartiment ne couvrira pas systématiquement ces risques.

- Les risques associés à l'utilisation des instruments dérivés.

BPI Global Investment Fund – BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund

Informations clés pour l'investisseur

Frais

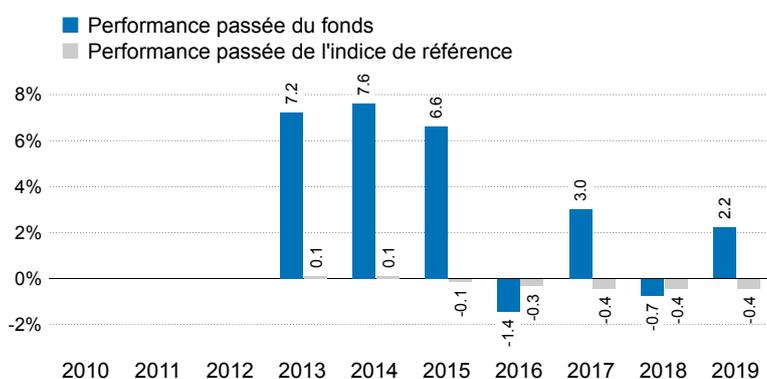
Frais ponctuels prélevés avant investissement	
Frais d'entrée	3 %
Frais de sortie	3 %
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par l'OPCVM annuellement	
Frais courants	1,57 %
Frais prélevés par l'OPCVM dans certaines circonstances	
Commission de performance	La commission de rendement doit s'élever à 20 % de la différence positive entre le rendement net du fonds annexe et le rendement de la Eonia Index référence. Pour le dernier exercice, la commission de rendement était de 0,41%.

Le montant actuel des frais est basé sur les dépenses de l'exercice prenant fin au 31 décembre 2019. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre. Il exclut :

- Les commissions de rendement
- Les coûts relatifs aux transactions du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée ou de sortie payés par l'OPCVM en achetant ou en vendant des unités dans un autre organisme de placement collectif

Les frais que vous paierez seront utilisés pour rémunérer les charges de gestion du fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution, et ces frais réduisent la croissance potentielle de l'investissement. Vous trouverez des informations plus détaillées sur les frais dans la section «Frais, commissions et charges» du prospectus de BPI Global Investment Fund.

Performances passées



Le graphique indique les performances annuelles en EUR.

Lancement de la classe d'unités : 22 février 2013.

Les performances passées ne peuvent garantir les performances futures.

Tous les frais ont été inclus sauf les commissions de souscription, de rachat et de conversion

Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

Des exemplaires du prospectus et des derniers rapports annuels et semestriels de l'ensemble du fonds, ainsi que d'autres informations pratiques, sont disponibles en anglais au siège social du fonds, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg ou à l'adresse de correspondance, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg. Ce document d'informations clés pour l'investisseur est disponible en anglais et en portugais.

La dernière valeur liquidative des unités de cette classe est disponible au siège social du fonds, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg ou à l'adresse de correspondance, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg.

Les investisseurs potentiels doivent s'informer sur les conséquences en matière de fiscalité au Luxembourg ainsi que dans leur pays de résidence et de domicile pour l'acquisition, la détention ou la cession de parts du fonds.

Le fonds est un fonds à compartiment proposant plusieurs compartiments dont les actifs et les passifs sont légalement distincts les uns des autres. Ce document ne décrit que les classes I

du compartiment BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund. D'autres classes sont disponibles au sein de ce compartiment. Le prospectus du BPI Global Investment Fund donne de plus amples informations sur ces classes.

Il n'est pas possible d'opérer une conversion entre les compartiments/classes d'actions du BPI Global Investment Fund.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. ne peut être tenue responsable de faits reposant uniquement sur une déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incompatible avec les passages correspondants du prospectus du fonds.

Politique de rémunération : la description détaillée de la politique de rémunération mise à jour de Caixabank Asset Management Luxembourg S.A., comprenant, mais sans s'y limiter, une description de la méthode de calcul de la rémunération et des intérêts ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des intérêts, notamment la composition du comité de rémunération, est disponible à l'adresse <https://www.caixabanklux.com/>. Un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.

Le fonds est autorisé à Luxembourg et réglementé par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Caixabank Asset Management Luxembourg S.A. est autorisé à Luxembourg et réglementé par la *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

Ces informations destinées aux investisseurs sont exactes en date du 20/08/2020.