

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund (il "Comparto") Classe R (le "Quote" o il "PRIIP") BPI Global Investment Fund (il "Fondo") ISIN: LU0784438805

Ideatore del PRIIP: CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A.

Indirizzo: 46b, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Luxembourg

Sito web: <https://www.caixabankamlux.com/>

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: (+352) 20 60 13 83 20

Commission de Surveillance du Secteur Financier è responsabile della supervisione di CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. in relazione a questo documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo ed è sotto la vigilanza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata da CSSF. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. fa parte di CaixaBank Group.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave:
21/02/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Le quote sono una classe di quote (le "Quote") in BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund (il "Comparto"), un comparto di BPI Global Investment Fund (il "Fondo"). Il Fondo è organizzato come fonds commun de placement, un fondo comune di diritto lussemburghese. Il Fondo si qualifica come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. agisce come società di gestione del Fondo (la "Società di gestione").

Il Comparto è un comparto di un fondo di investimento, la cui performance dipenderà dalla performance del suo portafoglio come ulteriormente descritto nella sezione "Obiettivi" del presente documento contenente le informazioni chiave ("KID").

Durata

Il Fondo, il Comparto e le Quote sono stati creati per una durata illimitata. Il Fondo può essere sciolto mediante una delibera della Società di gestione come ulteriormente indicato nel prospetto del Fondo. Il PRIIP Manufacturer in qualità di società di gestione può risolvere unilateralmente il Fondo, il Comparto o le Quote.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di offrire agli investitori una crescita del capitale nel medio-lungo termine investendo in due strategie: i) la prima e principale strategia consiste nell'offrire accesso a un portafoglio composto da quote iberiche la cui performance è correlata alla performance relativa di tali quote e non alla performance assoluta dei mercati in cui sono inserite. Tale strategia consiste nell'elaborazione di un portafoglio lungo (posizioni lunghe in azioni e derivati di azioni/indici) e di un portafoglio corto (posizioni corte ottenute attraverso il ricorso a derivati). Tale strategia avrà un orientamento "market neutral". ii) Il secondo obiettivo della strategia è sfruttare tendenze chiare e definite del mercato azionario. Avrà una logica direzionale che sfrutterà le tendenze di mercato nel medio termine. L'esposizione al rischio azionario non iberico sarà ottenuta esclusivamente attraverso derivati su indici. Il Comparto mira a generare rendimenti investendo in più classi di attivi, tra cui azioni, obbligazioni con diritti di sottoscrizione di azioni o altro tipo di titolo che prevede un diritto di sottoscrizione di azioni, Exchange-Traded Fund ("ETF") e attivi a breve scadenza (vale a dire certificati di deposito, commercial paper, depositi). Fino al 10% del valore patrimoniale netto del Comparto può essere investito in altri OICVM con politiche di investimento simili. Il Comparto può inoltre utilizzare derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto è autorizzato a utilizzare total return swap non finanziati in cui gli attivi sottostanti sono azioni come quelle descritte in precedenza. L'utilizzo di questi derivati si propone di replicare il ritorno economico di una posizione azionaria corta su singoli titoli. La percentuale massima di patrimonio gestito ("AUM") che può essere soggetta a essi è del 100%, mentre la percentuale prevista di AUM (espressa come somma dei nozionali) che sarà soggetta a ciascuno è del 50%. La garanzia ricevuta dal Comparto può essere costituita solo da

liquidità. Il Comparto non sottoscriverà Operazioni di finanziamento tramite titoli ("SFT"). Per raggiungere i suoi obiettivi di investimento, a fini di tesoreria e/o in caso di condizioni di mercato sfavorevoli, il Comparto può inoltre investire su base accessoria in strumenti del mercato monetario e valori mobiliari. Il Comparto può inoltre avere posizioni liquide accessorie, ad esempio liquidità in depositi bancari a vista detenuti in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento, per un massimo del 20% del suo patrimonio netto, limite superabile solo in caso di condizioni di mercato eccezionalmente sfavorevoli, come ulteriormente descritto nel prospetto informativo. Le Quote non effettuano distribuzioni. Le Quote possono essere sottoscritte e rimborsate su richiesta in ogni giorno lavorativo bancario lussemburghese. Tenendo conto dell'orizzonte di investimento a medio termine e delle caratteristiche degli investimenti, la performance del Comparto dipende dalla performance degli investimenti nel tempo. Una performance positiva degli investimenti porterà alla performance positiva del Comparto, così come una performance negativa degli investimenti causerà una performance negativa. Il Comparto persegue una strategia d'investimento a gestione attiva. Ai fini del calcolo delle commissioni di performance, il Comparto fa riferimento al seguente benchmark: Indice €STR (il "Benchmark"). L'uso dell'indice €STR mira a rimuovere dal calcolo delle commissioni di performance l'elemento di performance privo di rischio. Pertanto, il gestore degli investimenti non è vincolato dal Benchmark e non vi sono limitazioni sulla misura in cui alla performance del Comparto è consentito di discostarsi da quella del Benchmark. Gli investimenti sottostanti al Comparto non tengono conto dei criteri dell'Unione europea ("UE") per le attività economiche ecosostenibili¹. La banca depositaria del Fondo è BNP Paribas, Luxembourg Branch. Questo documento contenente le informazioni chiave è disponibile

¹ Ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 ("SFDR"), questo prodotto rientra nella categoria dell'Articolo 6.

in inglese, portoghese, spagnolo, italiano, tedesco e francese. Il prezzo più recente per le Quote è disponibile presso la sede legale del Fondo, 60 avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg. Il Fondo è un fondo multicomparto costituito da più comparti le cui attività e passività sono legalmente separate tra loro. Tale documento descrive solo la classe R del BPI Alternative Fund: Iberian Equities Long/Short Fund. All'interno di questo Comparto sono disponibili anche altre classi. Ulteriori informazioni su tali classi sono disponibili nel prospetto del BPI Global Investment Fund. È consentita la conversione tra comparti/classi di quote all'interno di BPI

Global Investment Fund. Come ulteriormente delineato nella sezione "Altre informazioni di interesse" di seguito, le relazioni periodiche e il prospetto vengono preparati per il Fondo nel suo complesso. Per ulteriori informazioni, si rimanda alle copie del prospetto informativo e delle ultime relazioni annuali e semestrali dell'intero Fondo, nonché ad altre informazioni pratiche disponibili in inglese presso la sede legale del Fondo, 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, e sul seguente sito web <https://www.caixabankamlux.com/>.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Le Quote sono destinate a investitori retail che (i) hanno sufficiente esperienza passata e conoscenza teorica di questo tipo di investimento, che consentono loro di valutare il rischio d'investimento per questo tipo di prodotto, (ii) hanno un orizzonte d'investimento medio di 3 anni e (iii) dispongono di risorse sufficienti per poter sostenere la perdita dell'intero capitale qualora investano nelle Quote. Il requisito che l'investitore retail sia in grado di sostenere la perdita dell'intero investimento è dovuto alla presenza di diversi rischi, tra cui il rischio di mercato che possono influire significativamente sulla redditività dell'investimento. Questi rischi sono ulteriormente descritti nella sezione "Quali sono i rischi e cosa posso ottenere in cambio?" di seguito. Gli investitori devono essere disposti ad assumere un rischio pari a 2 su una scala di 7, ove è basso rischio.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile è

molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Maggiori informazioni sono fornite nelle sezioni "Fattori di rischio" e negli specifici fattori di rischio indicati nel supplemento relativo al comparto del prospetto informativo del Fondo.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

SCENARI DI PERFORMANCE

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 3 anni

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.140	€ 8.280
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,55%	-6,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.340	€ 9.570
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,57%	-1,45%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.900	€ 10.260
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,03%	0,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.500	€ 10.860
	Rendimento medio per ciascun anno	5,02%	2,80%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un benchmark adeguato tra il luglio 2015 e luglio 2018. Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un benchmark adeguato tra il luglio 2015 e luglio 2018. Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento in un benchmark adeguato tra il luglio 2015 e luglio 2018.

COSA ACCADE SE CAIXABANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'investitore non può subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza del PRIIP Manufacturer.

Gli attivi del Fondo sono detenuti in custodia presso la sua banca depositaria, BNP Paribas, Luxembourg branch (la "Banca depositaria"). In caso di insolvenza del PRIIP Manufacturer, gli attivi del Fondo custoditi presso la Banca depositaria non saranno influenzati. Tuttavia, in caso di insolvenza della Banca depositaria, o di chi agisce per conto di quest'ultima, il Fondo può subire una perdita finanziaria. Nondimeno, tale rischio è mitigato in parte dal fatto che la Banca depositaria è tenuta per legge e regolamento a tenere i propri attivi separati dagli attivi del Fondo. La Banca depositaria è inoltre responsabile nei confronti del Fondo di qualunque perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o violazione intenzionale degli obblighi che le competono (salve limitazioni contrattuali stabilite con la Banca depositaria).

Le perdite non sono coperte dal piano di retribuzione o garanzia di un investitore.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto [e, se applicabile, dall'andamento del prodotto]. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
Costi totali	€ 562	€ 1.100
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,7% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,6% prima dei costi e al 0,9% al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione che la persona che vende il prodotto può addebitare (3% dell'importo investito). Questa persona vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita.		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	€ 300
Costi di uscita	0% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	€ 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,08% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 202
Costi di transazione	0,52% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 50
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	€ 10

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il Comparto è rivolto a investitori con un'elevata tolleranza al rischio con prospettive di apprezzamento del capitale a medio/breve termine e che, di conseguenza, sono disposti a vincolare i propri risparmi per un orizzonte di investimento raccomandato di 3 anni.

È possibile ottenere il rimborso dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo oppure conservarlo più a lungo. Gli investitori possono ottenere il rimborso delle proprie quote nel Comparto in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo. La richiesta di rimborso prima del termine dell'orizzonte di investimento consigliato potrebbe aumentare il rischio di un rendimento inferiore degli investimenti.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Se si desidera presentare un reclamo in relazione alle Quote o alla condotta del PRIIP Manufacturer, è possibile contattarci al seguente indirizzo. Eventuali reclami relativi alla condotta del proprio agente di distribuzione devono essere indirizzati a quest'ultimo, con copia a CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. utilizzando i recapiti riportati di seguito:

CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A.

C.A.: Emmanuelle Lemarquis (Complaints Handling Officer)

46b, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

E-mail: compliance@caixabankamlux.com

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Le informazioni contenute nel presente KID sono integrate da regole di gestione e prospetto informativo, che saranno forniti agli investitori retail prima della sottoscrizione. Ulteriori informazioni sul Fondo, tra cui una copia del prospetto informativo, l'ultima relazione annuale e qualunque relazione semestrale successiva sono disponibili gratuitamente in Inglese sul sito web <https://www.caixabankamlux.com/>. Il KID è disponibile sul sito web del PRIIP Manufacturer all'indirizzo <https://www.caixabankamlux.com/>. Una copia cartacea del KID è disponibile su richiesta, gratuitamente, presso la sede legale del Fondo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. Le informazioni sulle performance passate sono disponibili all'indirizzo <https://www.caixabankamlux.com/>. I dati sulle performance passate sono presentati per 10 anni. I calcoli degli scenari di performance precedenti sono disponibili all'indirizzo <https://www.caixabankamlux.com/>.