Documento de datos fundamentales

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otro productos.

PRODUCTO

Perseo Fund (el "Subfondo")
Clase M (las "Participaciones" o el "PRIIP")
BPI Global Investment Fund (el "Fondo") - ISIN: LU2485362680

Productor del PRIIP: CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. **Dirección:** 46b, avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg, Luxembourg

Sitio web: https://www.caixabankamlux.com/ Para más información, llame al (+352) 20 60 13 83 20

La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("**CSSF**") es responsable de supervisar a CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo y supervisado por la CSSF. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. forma parte de CaixaBank Group.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:
01/02/2023

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Las participaciones son una clase de participaciones (las "**Participaciones**") del Perseo Fund (el "**Subfondo**"), un subfondo de BPI Global Investment Fund (el "**Fondo**"). El Fondo está constituido como "fonds commun de placement", un fondo común de inversión en virtud de la ley luxemburguesa. El Fondo se considera un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) en el sentido de la ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 relativa a los organismos de inversión colectiva. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. actúa como sociedad gestora del Fondo (la "**Sociedad Gestora**"). El Subfondo es un subfondo de un fondo de inversión, cuyo rendimiento dependerá del rendimiento de su cartera, tal como se describe con más detalle en la sección "Objetivos" de este documento de datos fundamentales ("**DFI**").

Plazo

El Fondo, el Subfondo y las Participaciones se crearon por un periodo indefinido. El Fondo puede ser disuelto por decisión de la Sociedad Gestora, tal y como se establece con más detalle en el folleto del Fondo. El Productor del PRIIP en su calidad de sociedad gestora puede cancelar unilateralmente el Fondo, el Subfondo o las Participaciones.

Objectivos

El objetivo de inversión es ofrecer una revalorización del capital a medio y largo plazo mediante la inversión en una cartera de activos dinámica y diversificada generando rentabilidad invirtiendo en diversas clases de activos como valores de renta fija y renta variable. En condiciones normales de mercado, tendrá una mayor exposición a los valores de renta variable que a los de renta fija. El Subfondo invierte en diversas clases de activos, directa o indirectamente a través de OICVM según se describe en la sección 3.4.2 del folleto, incluidos fondos cotizados ("**ETF**") admisibles. La exposición mínima a la renta variable es del 20% del patrimonio neto y puede llegar hasta el 75%. En condiciones normales de mercado, se espera que la cartera esté expuesta principalmente a renta variable con un enfoque del riesgo moderado, invirtiendo en mercados de renta variable de todo el mundo, principalmente en Estados Unidos de América y Europa y, en menor medida, en mercados asiáticos principalmente en Japón, China, Taiwán, India y Corea del Sur. No existe ninguna restricción en términos de capitalización bursátil o sector en relación con las empresas a las que el Subfondo pretende buscar exposición. La exposición a valores de renta fija se limita a un máximo del 80% del patrimonio neto. En condiciones normales de mercado se espera que su exposición sea inferior a la de renta variable aumentándose hasta los límites permitidos en condiciones de mercado desfavorables. Podrá invertir en, o estar expuesto a, valores de renta fija de cualquier tipo (incluidos bonos del Estado y corporativos) que tendrán una calificación de grado de inversión en la mayoría de los casos. En caso de valores de renta fija de calificación inferior a BBB- o equivalente otorgada por cualquiera de las principales agencias de calificación o que el gestor de inversiones considere de calidad equivalente (calificación por debajo del grado de inversión), se limitará al 20% del patrimonio neto. En el contexto de una rebaja de calificación, una operación societaria u otras conversiones (incluidas actividades de reestructuración corporativa), este límite puede superarse de forma temporal. En este caso, se reducirá su exposición a esos instrumentos tan pronto como sea posible. Puede tener una exposición total máxima del 25% de su patrimonio neto a bonos y renta variable de mercados emergentes y hasta el 50% a activos denominados en cualquier divisa distinta del euro. No invertirá en valores en dificultades, y podrá utilizar derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, cobertura e implementación de estrategias de inversión para alcanzar el objetivo de inversión. En principio, no hará un uso extensivo de instrumentos derivados, y podrá invertir en derivados en forma de futuros y opciones negociadas en mercados oficiales. No suscribirá operaciones de financiación de valores ni swaps de rentabilidad total. A efectos de tesorería y/o en caso de condiciones desfavorables del mercado, podrá invertir en instrumentos del mercado monetario y valores mobiliarios con carácter accesorio, y mantener activos líquidos con carácter accesorio hasta el 20% de su patrimonio neto. Las Participaciones son de capitalización, es decir, son participaciones que no pagan dividendos. Puede solicitarse la suscripción y reembolso cualquier día hábil bancario en Luxemburgo. La rentabilidad del Subfondo depende de la rentabilidad de las inversiones a lo largo del tiempo. Una rentabilidad positiva de las inversiones dará lugar a una rentabilidad positiva, y a la inversa. El Subfondo persigue una estrategia de inversión gestionada activamente tomando como referencia el siguiente índice: 23,28 % MSCI Europe TR Net + 24,50 % MSCI USA TR Net (USD) + 3,68 % MSCI Japan TR Net (JPY) + 9,80 % MSCI Emerging Markets TR Net (USD)+ 8,52% ICE BofA 1-3Y All Euro Government + 21,69 % ICE BofA 3-5Y All Euro Government + 8,52 % ICE BofA 3-5Y Euro Corporate (el "**Índice de Referencia**"). Este se indica

únicamente con fines informativos, y no existe intención de replicarlo ni de limitar la cartera a los componentes del Índice de Referencia. No existen restricciones en cuanto a la medida en que la cartera y la rentabilidad pueden desviarse de las del Índice de Referencia. Las inversiones subyacentes del Subfondo no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para actividades económicas medioambientalmente sostenibles[1]. El depositario del Fondo es BNP Paribas, Luxembourg Branch. Este documento está disponible en inglés, alemán y portugués. La última cotización de las Participaciones está disponible en el domicilio social del Fondo, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. El Fondo es un fondo paraguas que ofrece varios subfondos cuyos activos y pasivos están legalmente segregados entre sí. Dicho documento solo describe la clase M del Sub-Fondo. También hay otras clases disponibles dentro de este Subfondo. Puede consultarse más información sobre dichas clases en el folleto del Fondo. Se permite el canje entre subfondos/clases de participaciones dentro del Fondo. Los informes periódicos y el folleto, según se describen con más detalle en la sección "Otros datos de interés" a continuación, se preparan para el Fondo en su conjunto. Para obtener más información, puede solicitar copias del folleto y de los últimos informes anuales y semestrales de todo el Fondo, así como otra información práctica disponible en inglés, en el domicilio social del Fondo, 60, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo, y en el sitio web https://www.caixabankamlux.com/.

Inversor minorista al que va dirigido

Las Participaciones están dirigidas a inversores minoristas e institucionales que (i) tengan suficiente experiencia pasada y conocimiento teórico de este tipo de inversión, lo que les permite evaluar el riesgo de invertir en este tipo de producto, (ii) tengan un horizonte de inversión a largo plazo de 7 años y (iii) tengan suficientes recursos para poder soportar la pérdida de todo su capital al invertir en las Participaciones. La necesidad de que el inversor minorista/institucional pueda soportar la pérdida de toda su inversión se debe a varios riesgos, incluidos el riesgo de mercado , que pueden afectar considerablemente al rendimiento de su inversión. Estos riesgos se describen con más detalle en la sección "¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?" a continuación. Los inversores deben estar dispuestos a asumir un riesgo de 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicator sintético de riesgo

1	2	**3**	4	5	6	7

← Riesgo más bajo Riesgo más alto →

El indicator de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 7 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.
Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo .
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.
Puede consultarse más información en las secciones "Factores de riesgo" y en los factores de riesgo específicos establecidos en el suplemento del subfondo del folleto del Fondo.
Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de un valor de referencia adecuado durante los últimos 12 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis.

Período de mantenimiento recomendado: 7 años
Ejemplo de inversión: € 10.000

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€ 3.310	€ 3.240
	Rendimiento medio cada año	-66,94 %	-14,86 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€ 8.590	€ 8.400
	Rendimiento medio cada año	-14,08 %	-2,46 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€ 10.170	€ 13.200
	Rendimiento medio cada año	1,74 %	4,04 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€ 12.100	€ 14.170
	Rendimiento medio cada año	21,01 %	5,10 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor/e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión de un valor de referencia adecuado entre agosto 2021 y septiembre 2022.
Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión de un valor de referencia adecuado entre diciembre 2010 y diciembre 2017.
Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión de un valor de referencia adecuado entre septiembre 2011 y septiembre 2018.

¿QUÉ PASA SI CAIXABANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. NO PUEDE PAGAR?

El inversor no puede enfrentarse a una pérdida financiera como consecuencia del impago por parte del Productor del PRIIP. Los activos del Fondo están custodiados por su depositario, BNP Paribas, Luxembourg Branch (el "**Depositario**"). En caso de insolvencia del Productor del PRIIP, los activos del Fondo en custodia del Depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del Depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo puede sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por la ley y las normativas a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también será responsable ante el Fondo por cualquier pérdida derivada, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (sujeto a ciertas limitaciones según se establezca en el acuerdo celebrado con el Depositario). Las pérdidas no están cubiertas por ningún régimen de compensación o garantía para los inversores.

[1] Según el Reglamento (UE) 2020/852 ("SFDR"), este producto pertenece a la categoría del artículo 6.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

— El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

— Se invierten 10.000 € anuales.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes totales	**€ 438**	**€ 1.403**
Incidencia anual de los costes (*)	**4,5 %**	**1,9 % cada año**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,9%antes de deducir los costes y del 4%después de deducir los costes. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (3% del importe invertido). Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		**En caso de salida después 1 año**
Costes de entrada	3% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	€ 300
Costes de salida	0% de su inversión antes de que se le pague.	€ 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,29% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€ 125
Costes de operación	0,13% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	€ 13
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	€ 0

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento recomendado: 7 años

El Subfondo está dirigido a inversores con una alta tolerancia al riesgo que adopten una perspectiva de revalorización del capital a medio/largo plazo y, por tanto, estén dispuestos a inmovilizar sus ahorros durante un periodo de mantenimiento recomendado de 7 años. Puede reembolsar su inversión en cualquier momento durante este período o mantener la inversión más tiempo. Con respecto a las Participaciones suscritas durante menos de 180 días naturales, se puede aplicar una comisión de reembolso de hasta el 2 %. Los inversores pueden reembolsar sus acciones en el Subfondo cualquier día hábil en Luxemburgo. El reembolso antes del período de mantenimiento recomendado puede aumentar el riesgo de retornos de inversión más bajos.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar una reclamación en relación con las Acciones o la conducta del Productor del PRIIP, póngase en contacto con nosotros como se indica a continuación. Cualquier reclamación relativa a la conducta de su agente de distribución debe dirigirse a dicho agente de distribución, con una copia a CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A., utilizando los datos de contacto que se indican a continuación:

CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. - A/A: Ignacio Nájera (Complaints Handling Officer) - 46b, avenida J.F. Kennedy L-1855 Luxemburgo / Correo electrónico: compliance@caixabankamlux.com

OTROS DATOS DE INTERÉS

La información contenida en este DFI se complementa con el reglamento de gestión y el folleto, que se proporcionarán a los minoristas e institucionales inversores antes de la suscripción. Puede obtenerse más información sobre el Fondo, incluida una copia del folleto, del último informe anual y cualquier informe semestral posterior en inglés en https://www.caixabankamlux.com/ de forma gratuita. El DFI está disponible en el sitio web del Productor del PRIIP: https://www.caixabankamlux.com/. Se puede proporcionar una copia en papel del DFI previa solicitud, de forma gratuita, en el domicilio social del Fondo, 46b, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburgo. Dado que aún no hay datos de rendimiento disponibles para un año completo, no hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica en este momento. Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores están disponibles en https://www.caixabankamlux.com/.