

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 otros productos.

PRODUCTO

Deméter Fund (el “Subfondo”) Clase R (las “Participaciones” o el “PRIIP”) CaixaBank Global Investment Fund (el “Fondo”) - ISIN: LU2485362334

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 CSSF. CaixaBank Asset Management Luxembourg S.A. forma parte de CaixaBank Group.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:
06/02/2025

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Las participaciones son una clase de participaciones (las “Participaciones”) del Deméter 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.

Objetivos

El objetivo de inversión es proporcionar crecimiento del capital invirtiendo directa e indirectamente a través de OICVM, incluidos fondos cotizados (“ETF”), mediante estrategias activas y pasivas, de forma genérica o específica en una cesta mixta de valores de renta variable y renta fija. Las estrategias de renta variable incluyen estrategias flexibles de renta variable global, pero también en mercados específicos con exposición a sectores o temáticas específicos. Las estrategias de renta fija incluyen estrategias flexibles de renta fija global, pero también clases de activos, países, divisas específicas o una inversión oportunista (p. ej., fondos en divisa local, fondos de corta duración o fondos de alto rendimiento). El Subfondo podrá, de forma marginal y en ningún caso con más del 10% de su patrimonio neto, obtener exposición indirecta a través de OICVM, incluidos ETF admisibles, con estrategias alternativas como las basadas en oportunidades (“event driven”), en el entorno macroeconómico global, el valor relativo, alcistas-bajistas (“long-short”), multiestrategia y estrategias de materias primas, a una cesta mixta de instrumentos de renta variable, renta fija e instrumentos derivados. Invertirá al menos el 40% de su patrimonio neto en OICVM, incluidos ETF admisibles. En condiciones normales de mercado, mantendrá una exposición equilibrada a valores de renta fija y a valores de renta variable. Estará expuesto principalmente a mercados desarrollados, pero puede tener una exposición máxima del 30% de su patrimonio neto a mercados emergentes. La calificación crediticia media de los valores de renta fija es de grado de inversión. Sin embargo, puede tener una exposición de hasta el 25% de su patrimonio neto a bonos de alto rendimiento. Cuando invierta directamente en valores de renta fija y haya una rebaja de calificación, una operación societaria u otras conversiones (incluidas acciones de reestructuración empresarial), el límite del 25% mencionado anteriormente podrá superarse temporalmente. Se

tratará de reducir la exposición a dichos instrumentos tan pronto como sea posible. Con el fin de beneficiarse de las circunstancias favorables del mercado, puede cambiar la cartera hacia una composición más dinámica y obtener exposición a la renta variable de hasta un 90% del patrimonio neto. Podrá tener una exposición de hasta el 80% de su patrimonio neto a activos denominados en cualquier divisa distinta del euro. 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. También puede mantener activos líquidos con carácter accesorio hasta el 20% de su patrimonio neto, que solo podrán superar el límite del 20% en caso de condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables según se describen más detalladamente en el folleto. No invertirá en valores en dificultades ni en materias primas. Podrá utilizar derivados con fines de gestión eficiente de la cartera, cobertura e implementación de estrategias de inversión destinadas a 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 cotizados en mercados oficiales. Las Participaciones son de capitalización, es decir, son participaciones que no pagan dividendos. Puede solicitar la suscripción y reembolso de Participaciones cualquier día hábil bancario en Luxemburgo. La rentabilidad depende de la rentabilidad de las inversiones a lo largo del tiempo. Una rentabilidad positiva de las inversiones dará lugar a una rentabilidad positiva, del mismo modo que una rentabilidad negativa de las inversiones provocará una rentabilidad negativa. Se persigue una estrategia de inversión gestionada activamente tomando como referencia el siguiente índice: 19,00 % MSCI Europe TR Net + 20,00 % MSCI USA TR Net (USD) + 3,00 % MSCI Japan TR Net (JPY) + 8,00

% MSCI Emerging Markets TR Net (USD) + 11,00 % ICE BofA 1-3Y All Euro Government + 28,00 % ICE BofA 3-5Y All Euro Government + 11,00 % ICE BofA 3-5Y Euro Corporate (el "Índice de Referencia"). No se pretende replicar ni 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 no tienen en cuenta los criterios de la Unión Europea para actividades económicas medioambientalmente sostenibles¹. El depositario del Fondo es BNP Paribas, Luxembourg Branch. Este documento de datos fundamentales ("DFI") está disponible en inglés y español. La última cotización de las Participaciones está disponible en el domicilio social del Fondo, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. 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 R del Sub-Fund. 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 Luxembourg, y en el sitio web <https://www.caixabankamlux.com/>.

Inversor minorista al que va dirigido

Las Participaciones están dirigidas a inversores minoristas 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 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, o sea un riesgo medio bajo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador sintético de riesgo



← Riesgo más bajo

Riesgo más alto →



El indicador 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, o sea 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	€ 4.160	€ 5.600
	Rendimiento medio cada año	-58,39 %	-7,96 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€ 8.420	€ 9.940
	Rendimiento medio cada año	-15,83 %	-0,08 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€ 10.210	€ 10.890
	Rendimiento medio cada año	2,07 %	1,22 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	€ 11.810	€ 11.890
	Rendimiento medio cada año	18,12 %	2,50 %

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. 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 en un valor de referencia adecuado entre diciembre 2021 y diciembre 2024.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en un valor de referencia adecuado entre octubre 2013 y octubre 2020.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión en un valor de referencia adecuado entre abril 2014 y abril 2021.

¿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 segregarse 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 deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del 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 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 €

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 7 años
Costes totales	€ 277	€ 2.025
Incidencia anual de los costes (*)	2,8 %	2,8 % 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 4% antes de deducir los costes y del 1,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida.		En caso de salida después 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	€ 0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	€ 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2,63% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	€ 263
Costes de operación	0,14% 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.	€ 14
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. Los inversores pueden reembolsar sus participaciones 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 participaciones 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: Emmanuelle Lemarquis (Complaints Handling Officer)

46b, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

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 inversores minoristas 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, 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. 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/>.