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.

Latin America Equity, un subfondo de la SICAV BNP Paribas Funds, abreviado como BNP Paribas

Clase «N Capitalisation» - Código ISIN LU0107061904
Este Fondo está gestionado por BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, sociedad del Grupo BNP Paribas.

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de incrementar el valor de sus activos a medio plazo invirtiendo en acciones emitidas por empresas de Latinoamérica y/o que operen en los países de dicha zona geográfica.
Se gestiona de manera activa y, como tal, puede invertir en valores que no estén incluidos en el índice MSCI EM Latin America 10/40 (NR). Debido al enfoque activo del gestor de inversiones, el objetivo de rentabilidad del subfondo es superar al índice de referencia.
La filosofía de inversión se basa en un enfoque ascendente a largo plazo teniendo en cuenta la estructura financiera de sociedades con un crecimiento superior de los beneficios y una rentabilidad sólida, calidad de la gestión, crecimiento sostenible y otros parámetros. El enfoque de selección se basa en una evaluación de factores decisivos como los múltiplos de valoración, el crecimiento de beneficios y la generación de flujo de efectivo. Además, se utiliza un enfoque descendente de superposición para identificar a las sociedades que operan en sectores/países con fundamentos macroeconómicos sólidos a largo plazo. Se buscan oportunidades en todo el universo de inversión de Latinoamérica, tanto dentro como fuera del índice, sin limitaciones particulares excepto la liquidez.
No obstante, cuando determinadas circunstancias de mercado lo justifiquen para preservar la liquidez global del subfondo, el gestor de activos se centrará en los valores de renta variable más negociables, y la composición de la cartera podría aproximarse a la del índice de referencia. Estas circunstancias están relacionadas con las ineficiencias de los mercados emergentes, como los problemas de liquidez y las graves devaluaciones de los tipos de cambio durante la inestabilidad mundial, los ataques especulativos irracionales respecto a los mercados emergentes y los periodos electorales en los que los precios se rigen principalmente por el flujo de noticias políticas y no por los fundamentos.
El equipo de inversiones aplica asimismo la Política de inversión sostenible de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, que tiene en cuenta los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés) en cada etapa del proceso de inversión del Fondo. Una estrategia extrafinanciera puede incluir limitaciones metodológicas, como el riesgo de inversión ESG definido por el gestor de activos. Los criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) contribuyen a la toma de decisiones del gestor, pero no constituyen un factor determinante.
Los ingresos se reinvierten sistemáticamente.
Los inversores podrán efectuar reembolsos diariamente (los días hábiles bancarios en Luxemburgo), como se describe en el folleto.

Perfil de riesgo y de rentabilidad

Menor riesgo — Mayor riesgo

Rentabilidad potencialmente inferior — Rentabilidad potencialmente más elevada

1	2	3	4	5	6	**7**

- Los datos históricos no son una indicación fiable de rendimientos futuros.
- La categoría de riesgo de un Fondo constituye un indicador, pero no un objetivo ni una garantía, y puede variar con el tiempo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- Motivos por los que el Fondo se encuentra en esta categoría concreta
  La categoría de riesgo se debe a que se invierte principalmente en valores y acciones, cuyo valor puede fluctuar considerablemente. A menudo, estas fluctuaciones son mayores a corto plazo.
- Cuanto mayor sea el riesgo, más largo es el horizonte de inversión recomendado.

Otros riesgos que revisten una importancia significativa para el Fondo y que el indicador no capta de manera adecuada:

- Riesgo operativo y de custodia: Algunos mercados están menos regulados que la mayoría de los mercados internacionales; por lo tanto, los servicios relacionados con la custodia y la liquidación del subfondo en dichos mercados podrían entrañar un mayor riesgo.

Si desea más información sobre los riesgos, consulte el apartado de riesgos del folleto informativo del Fondo, que está disponible en http://www.bnpparibas-am.com.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos extraordinarios antes o después de la inversión	
Gastos de entrada	Nada
Gastos de salida	3,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital (antes de abonar el producto de la inversión).	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de cada año	
Gastos corrientes	2,98% (*)
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisiones de rentabilidad	Nada

Los gastos de salida mostrados son las cifras máximas. En algunos casos usted pagará menos. Puede obtener más información a través de su asesor financiero.

(*) La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos correspondientes pasados determinados el 31 octubre 2021.

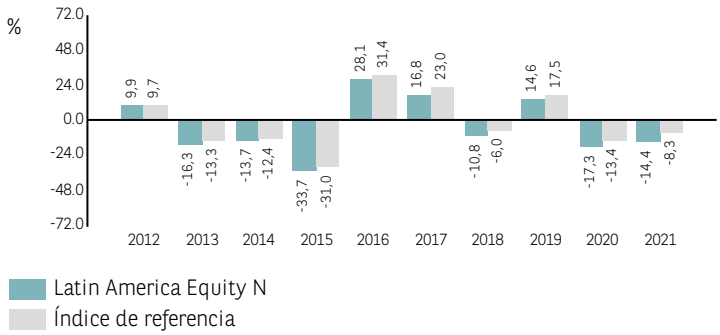
Dicha cifra puede variar de un año a otro. No incluye:

- Costes de transacción de la cartera, exceptuados los gastos de entrada y salida pagados por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva.

En caso de canje, se puede cobrar a los inversores una comisión máxima del 1.5%.

Si desea más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto informativo del Fondo, que está disponible en http://www.bnpparibas-am.com.

Rentabilidad histórica



- Las cifras de rentabilidad se muestran para las clases de acciones en las que se ha calculado el VL de forma continuada durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre.
- La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Los gastos corrientes del Fondo se incluyen en el cálculo de la rentabilidad histórica. Las comisiones de entrada y de salida y la comisión de canje quedan excluidas del cálculo de la rentabilidad histórica.
- La clase de participaciones se lanzó el 2000.
- La rentabilidad histórica se ha calculado en USD.
- Los resultados de rentabilidad se basan en el valor liquidativo con los ingresos distribuibles reinvertidos.

Información útil

- Depositario: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH.
- Si desea más información sobre el Fondo, incluidos el último folleto informativo, los últimos precios de acciones publicados, así como el informe anual y el informe semestral, puede obtenerla gratuitamente, en inglés, de BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg o en línea en la página http://www.bnpparibas-am.com.
- La legislación fiscal de Luxemburgo puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
- Encontrará más información sobre la política de remuneración actualizada (incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios), la identidad de las personas responsables de garantizar la remuneración y los beneficios y la composición del comité de remuneración en la página web https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy/. Si lo desea, puede solicitar una copia impresa de la política de remuneración.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto informativo del Fondo.
- Los inversores pueden hacer cambios entre los Fondos de BNP Paribas Funds. Si desea más información, consulte el folleto informativo o póngase en contacto con su asesor financiero.

Este Fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulado por la «Commission de Surveillance du Secteur Financier» (Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 febrero 2022.