TARKOITUS

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

TUOTE

Latin America Equity, BNP Paribas Funds -rahaston alarahasto, osakelaji: Classic Capitalisation (LU0075933415)
Tuotteen: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ("BNPP AM Luxembourg")
Verkkosivusto: https://www.bnpparibas-am.com
lisätietoja on saatavissa numerosta (+352 26.46.30.02).
Tuotetta ja BNPP AM Luxembourgia valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) -viranomainen.
Asiakirjan laatimispäivämäärä: 1.1.2023

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi

Tuote on siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys. Se on BNP Paribas Funds -rahaston alarahasto. Rahasto on avoin sijoitusyhtiö (société d'investissement à capital variable, "SICAV"), jota säätelevät 17. joulukuuta 2010 voimaan astuneen yhteissijoitusyrityksiä koskevan lain osan I sekä UCITS-direktiivin 2009/65 määräykset.

Sijoitusaika

Tuotteella ei ole erääntymispäivää.
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourgilla ei ole oikeutta purkaa tuotetta yksipuolisesti. Hallitus voi päättää alarahaston sulauttamisesta, jakamisesta, likvidaatiosta tai sulkemisesta. Lisäksi vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö voidaan purkaa ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksellä.

Sijoitustavoitteet

Rahasto pyrkii kasvattamaan varojensa arvoa keskipitkällä aikavälillä sijoittamalla latinalaisamerikkalaisten ja/tai Latinalaisessa Amerikassa toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin osakkeisiin.
Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, joten se voi sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät sisälly MSCI EM Latin America 10/40 (NR) -indeksiin. Rahastonhoitajan aktiivisen lähestymistavan myötä alarahaston tavoitteena on vertailuindeksiä parempi tuotto.
Sijoitusfilosofia perustuu pitkän aikavälin yrityskohtaiseen lähestymistapaan, jossa otetaan huomioon yritysten taloudellinen rakenne sekä muun muassa erinomainen tuottojen kasvu ja vakaa kannattavuus, johtamisen laatu ja kestävä kasvu. Valinta perustuu lähestymistapaan, jossa arvioidaan kriittisiä tekijöitä, kuten arvostuskertoimia, tuottojen kasvua ja kassavirran tuottamista. Lisäksi käytetään ylhäältä alaspäin etenevää lähestymistapaa tunnistamaan yrityksiä, joiden toimintasektorit tai -maat ovat makroekonomisesti vahvoja pitkällä aikavälillä. Mahdollisuuksia haetaan koko Latinalaisen Amerikan sijoitusuniversumissa sekä indeksin puitteissa että sen ulkopuolella, ja likviditeetin lisäksi ei aseteta muita erityisiä rajoitteita.
Tästä huolimatta salkunhoitaja keskittyy parhaiten kaupankäyntiin soveltuviin arvopapereihin, mikäli tätä edellytetään tiettyjen markkinaolosuhteiden ja alarahaston yleisen likviditeetin säilyttämisen kannalta, ja tällöin sijoitussalkun koostumus voi lähestyä vertailuindeksin koostumusta. Kyseiset olosuhteet liittyvät kehittyvien markkinoiden tehottomuuteen, kuten likviditeettiongelmiin ja vakaviin valuuttakurssimuutoksiin maailmanlaajuisten epävakauksien aikana, irrationaalisiin spekulatiivisiin hyökkäyksiin kehittyviä markkinoita kohtaan sekä vaalikausiin, jolloin hintakehitystä ohjaa periaatteiden sijaan pääasiassa poliittinen uutisvirta.
Ympäristöön, yhteiskuntaan ja yritysten hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat (ESG-näkökohdat) vaikuttavat rahastonhoitajan päätöksiin mutta eivät ole ratkaiseva tekijä.
Tuotot sijoitetaan systemaattisesti uudelleen.
Sijoittajat voivat lunastaa osuutensa päivittäin (Luxemburgin pankkipäivinä) rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

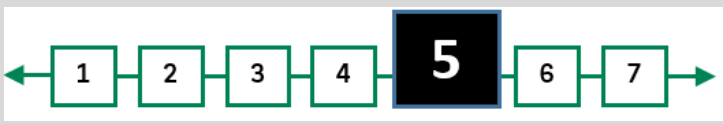
Tuote on suunniteltu yksityissijoittajille, joilla ei ole taloudellista asiantuntemusta eikä erityistä tietämystä tuotteen ymmärtämiseksi mutta jotka pystyvät silti kantamaan täydellisen pääomatappion. Sopii asiakkaille, jotka pyrkivät kasvattamaan pääomaa. Mahdollisten sijoittajien sijoitushorisontin tulisi olla vähintään 6 vuotta.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Avaintietoasiakirja on laadittu edellä mainittua osakeluokkaa varten ja kuvaa rahaston BNP Paribas Funds alarahastoa. Lisätietoja tuotteesta on tarjousesitteessä ja määräaikaiskatsauksissa, jotka julkaistaan vaihtuvapääomaisen sijoitusyhtiön tasolla. Luxemburgin lainsäädännön mukaan alarahastojen vastuut ovat erilliset, eli alarahaston omaisuuseriä ei voida käyttää velkojan tai muun kolmannen osapuolen muuta alarahastoa kohtaan osoittamien vaateiden kattamiseen.
- Sijoittajat voivat vaihtaa sijoituksensa SICAV-rahaston alarahastosta toiseen. Lisätietoja saa rahastoesitteestä tai kääntymällä sijoitusneuvojan puoleen.
- Lisätietoa tuotteesta, mukaan lukien viimeisin tarjousesite, avaintietoasiakirja, substanssiarvot, osuuksien viimeisimmät julkistetut hinnat, vuosikertomus ja sijoituksen kuvaus, on saatavana maksutta (englanniksi) BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourgilta tai verkossa osoitteessa https://www.bnpparibas-am.com.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIJOITTAJA VOI SAADA?

Riski-indikaattori



Matalampi riski — Korkeampi riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoitusaika on 6 vuotta.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän rahaston riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.
Tuotteen riskiluokaksi on määritetty 5 (asteikolla 17), joka on keskikorkea riskiluokka. Riskiluokka perustuu siihen, että rahasto sijoittaa pääasiassa osakkeisiin ja osuuksiin, joiden arvo voi heilahdella huomattavasti. Nämä heilahtelut ovat usein suurempia lyhyellä aikavälillä.
Ota valuuttariski huomioon. Jos sijoittajan tilin valuutta on eri kuin tuotteen valuutta, sijoittajan saama tuotto riippuu näiden valuuttojen välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.
Muu PRIIP-tuotteeseen kohdistuva olennainen riski, joka ei sisälly yleiseen riski-indikaattoriin:
- Operatiivinen varojen säilyttämiseen liittyvä riski

Lisätietoja riskeistä on rahastoesitteessä.
Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.
Jos sijoittajalle ei voida maksaa hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden tulevan kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys tulevaisuudessa on epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti. Epäsuotuisat, keskinkertaiset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, jotka perustuvat tuotteen parhaaseen, keskimääräiseen ja huonoimpaan tuotto- ja arvonkehitykseen ja/tai asianmukaisiin vertailuindekseihin viimeisten 11 vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Suositeltu sijoitusaika: 6 vuotta Esimerkkisijoitus: 10.000 USD		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 6 vuotta
näkymät			
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	3.929,66 USD -60,70%	722,97 USD -35,46%
Epäsuotuisa	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	5.437,16 USD -45,63%	4.751,7 USD -11,66%
Kohtuullinen	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	9.210,48 USD -7,90%	7.969,54 USD -3,71%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	14.323,62 USD 43,24%	12.762,63 USD 4,15%

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan sijoitusneuvojalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.
Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.
Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 20112022.

MITÄ TAPAHTUU, JOS BNPP AM LUXEMBOURG ON MAKSUKYVYTÖN?

Vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö on BNPP AM Luxembourgin erillinen yhteisö. BNPP AM Luxembourgin maksukyvyttömyystapauksessa vaihtuvapääomaisen sijoitusyhtiön varat, jotka ovat säilytysyhteisön hallussa, on suojattu.
Jos säilytysyhtiö on maksukyvytön, vaihtuvapääomaiseen sijoitusyhtiöön liittyvää taloudellisten tappioiden riskiä lieventää se seikka, että säilytysyhteisön ja tuotteen/sijoitusyhtiön varat on lakisääteisesti erotettu toisistaan.

MITÄ KULUJA SIJOITTAJALLE AIHEUTUU?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin henkilö antaa tiedot kuluista ja niiden vaikutuksista sijoituksiisi.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat havainnollistavia summia, jotka perustuvat esimerkkisijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.
Olemme tehneet seuraavat oletukset:
- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.
- 10.000 USD / vuosi sijoitetaan.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 6 vuotta
Kokonaiskulut	605,7 USD	370,81 USD
Kulujen vaikutus vuosittaiseen tuottoon (*)	6,15%	3,64%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 2,62% prosenttia ennen kuluja ja -1,01% prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen ja	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	
Osallistumiskulut	Mainitut merkintäpalkkiot ovat enimmäispalkkioita. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi.	300 USD
Irtautumiskulut	Emme peri irtautumiskuluja.	0 USD
Toistuvat kulut [veloitetaan vuosittain]		
Hoitokulut ja muut hallinto- ja toimintakulut	Juoksevien kulujen osuus perustuu rahaston aiempiin 30.6.2022 laskettuihin kuluihin.	216,31 USD

Liiketoimikulut	Tämä luku kuvaa sijoituksen arvoa vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	89,39 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

Sijoittajilta voidaan veloittaa vaihdoista enintään 1,50palkkio.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suositeltu sijoitusaika: 6 vuotta.
Suositeltu pitoajanjakso on määritetty tuotteen riski-hyötyprofiilin perusteella.
Sijoittajat voivat lunastaa osuutensa päivittäin (pankkipäivinä) rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.
Ennen suositellun pitoajanjakson päättymistä tehdyt lunastukset voivat vaikuttaa epäsuotuisasti PRIIP-tuotteen tuottoprofiiliin.

KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTAA?

Sijoittaja voi tehdä valituksen tuotteeseen liittyviä neuvoja antaneelle tavanomaiselle asiakkuuspäällikölleen. Sijoittaja voi myös ottaa yhteyttä BNPP AM Luxembourgiin verkkosivuston www.bnpparibas-am.lu kautta (alavalikon kohdasta "Complaints management policy"), lähettämällä kirjallisen valituksen osoitteeseen BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

- Tuotteen aiempaa tuotto- ja arvonkehitystä voi tarkastella seuraavasti:
  (1) Siirry osoitteeseen https://www.bnpparibas-am.lu (2) Pidä etusivulla maana "Luxembourg"ja valitse kieli sekä sijoittajaprofiili. Hyväksy sivuston käyttöehdot. (3) Siirry FUNDS-välilehteen ja valitse Fund explorer. (4) Etsi tuote ISIN-koodin tai tuotteen nimen avulla ja napsauta tuotetta. (5) Napsauta Performance-välilehteä.
- Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana.