

## FORMÅL

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for Dem at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

## PRODUKT

**Latin America Equity, en afdeling af BNP Paribas Funds, aktieklasse: Classic Capitalisation (LU0075933415)**

**Fabrikant:** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg ("BNPP AM Luxembourg")

**Websted:** <https://www.bnpparibas-am.com>

Ring til (+352 26.46.30.02) for yderligere oplysninger.

Udvalget for tilsyn med den finansielle sektor (Surveillance du Secteur Financier, "CSSF") er ansvarligt for at føre tilsyn med produktet og BNPP AM Luxembourg.

**Dato for udarbejdelse af dette dokument:** 19-01-2024

## HVAD DREJER DETTE PRODUKT SIG OM?

## Type

Dette Produkt er en kollektiv investeringsforening i værdipapirer (UCITS). Den er en afdeling af BNP Paribas Funds, et åbent investeringsselskab (société d'investissement à capital variable, "SICAV" (investeringsforening)), der styres af bestemmelserne i Del I af loven af 17. december 2010, der omhandler institutter for kollektiv investering, såvel som af EU-direktivet 2009/65.

## Løbetid

Dette produkt har ingen løbetid.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg har ikke ret til alene at opsigse produktet. Bestyrelsen har beføjelse til at træffe beslutning i forbindelse med sammenlægning, deling, afvikling eller lukning af afdelingen. Herudover kan investeringsforeningen udfases ved en ekstraordinær generalforsamling blandt aktionærerne.

## Mål

Fonden søger at øge aktivværdien på mellemlangt sigt ved at investere i aktier, der udstedes af latinamerikanske virksomheder og/eller virksomheder, der driver forretning i disse lande.

Den forvaltes aktivt og kan dermed investere i værdipapirer, der ikke indgår i indekset, som er MSCI EM Latin America 10/40 (NR). Som følge af investeringsforvalterens aktive tilgang er det afdelingens mål at opnå bedre resultater end benchmark.

Investeringsfilosofien tager udgangspunkt i en langsigtet bottom up-tilgang, der tager højde for den økonomiske struktur i virksomheder med overlegen indtjeningsfremgang og solid rentabilitet, ledelseskvalitet, bæredygtig vækst m.m. Udvælgelsesmetoden er baseret på en vurdering af afgørende faktorer, såsom multipel værdiansættelse, indtjeningsfremgang og likviditetsskabelse. Sideløbende hermed anvendes en top down-tilgang til at identificere virksomheder med aktiviteter i sektorer/lande med et solidt makroøkonomisk grundlag på langt sigt. Der søges efter muligheder i hele det latinamerikanske investeringsunivers, såvel i som uden for indekset, uden særlige begrænsninger med undtagelse af likviditet.

Ikke desto mindre vil aktivforvalteren, når visse markedsforhold berettiger hertil, fokusere på de mest omsættelige aktier med henblik på at opretholde afdelingens samlede likviditet. Porteføljens sammensætning kan i så fald ligge tættere på benchmark. Sådanne omstændigheder er forbundet med manglende effektivitet på de nye vækstmarkeder, såsom likviditetsproblemer og alvorlige devalueringer af udenlandsk valuta i perioder med global ustabilitet, irrationelle spekulationsangreb mod nye vækstmarkeder samt valgperioder, hvor kurserne hovedsageligt afhænger af strømmen af politiske nyheder frem for af økonomiske nøgletal.

ESG-kriterierne bidrager til, men er ikke en afgørende faktor i, kapitalforvalterens beslutningsproces.

Afkast geninvesteres systematisk.

Investorer kan indløse dagligt (på bankdage i Luxembourg) som beskrevet i prospektet.

## På tænkt detailinvestor

Dette produkt er beregnet til detailinvestorer, der hverken har finansiell ekspertise eller nogen specifik viden, der er nødvendig for at forstå produktet, men kan ikke desto mindre indebære et fuldstændigt kapitaltab. Det er velegnet til kunder, der ønsker kapitalvækst. Potentielle investorer bør have en investeringshorisont på mindst 6 år.

## Praktiske oplysninger

- Depositar: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- I dette dokument med central information, som er udarbejdet til den førnævnte aktieklasse, beskrives en afdeling af BNP Paribas Funds fonde. Prospektet og de periodiske beretninger indeholder yderligere oplysninger om produktet, som udstedes på investeringsforeningsniveau. I henhold til luxembourgsk lovgivning er der særskilt hæftelse imellem afdelingerne, hvilket betyder, at afdelingens aktiver ikke er til rådighed i forbindelse med imødekommelsen af et krav fra en kreditor eller en anden tredjepart over for en anden afdeling.
- Investorer kan skifte mellem investeringsforeningens afdelinger. Hvis De ønsker yderligere oplysninger, henvises De til prospektet, eller De kan kontakte Deres finansielle rådgiver.
- De kan gratis få yderligere oplysninger om produktet på engelsk, herunder det seneste prospekt, dokument med central information, den indre værdi, senest offentliggjorte aktiekurs(er), årsberetning, investeringsbeskrivelse hos BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg eller online på <https://www.bnpparibas-am.com>.



HVAD ER RISICIENE, OG HVAD KAN JEG FÅ TIL GENGÆLD?

Risikoindikator



Den summariske risikoindikator er en guide til risikoniveauet for dette produkt sammenlignet med andre produkter. Den viser, hvor sandsynligt det er, at produktet vil miste penge på grund af udsving på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale Dem.

Vi har klassificeret dette produkt som værende 5 ud af 7, hvilket er en mellemhøj risikoklasse. Risikokategorien er berettiget, da der hovedsageligt investeres i aktier, og værdien af disse kan svinge betydeligt. Sådanne udsving forstærkes ofte på kort sigt.

**Vær opmærksom på valutarisiko.** Hvis din kontos valuta er forskellig fra dette produkts valuta, vil de betalinger, som du modtager, afhænge af vekselkursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren ovenfor.

Anden risiko, der er af betydningsfuld relevans for produktet, som ikke er inkluderet i den summariske risikoindikator:

- Operationel risiko: I tilfælde af operationelle svigt i administrationsselskabet, en af dets repræsentanter eller depotbanken kan investorerne opleve forskellige forstyrrelser (for sen betaling, levering osv.).

Der henvises til prospektet for yderligere oplysninger om risici.

Dette produkt inkluderer ikke nogen beskyttelse mod fremtidige markedsresultater, hvorfor De kan tabe nogle af eller alle Deres investeringer.

Resultatscenarier

De viste tal omfatter alle omkostninger i forbindelse med selve produktet, men det kan være, de ikke omfatter alle de omkostninger, som De betaler Deres rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for Deres personlige skatteforhold i tallene, som også kan påvirke, hvor meget De får tilbage. Dit udbytte af dette produkt afhænger af markedets fremtidige resultater. Markedets fremtidige udvikling er uberegnelig og kan ikke forudsiges præcist. De ufordelagtige, intermediære og fordelagtige scenarier, der vises, repræsenterer eksempler ved hjælp af de bedste og værste resultater såvel som produktets resultater og/eller et passende benchmark over de sidste 11 år. Markederne kan udvikle sig meget anderledes i fremtiden. Det fremgår af stressscenariet, hvad De kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

| Anbefalet investeringsperiode: 6 år<br>Investerings eksempel: 10.000 USD |                                                                                                     | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 6 år |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Scenarier</b>                                                         |                                                                                                     |                     |                     |
| Minimum                                                                  | Der er intet garanteret minimumsafkast. Du risikerer at miste en del af eller hele din investering. |                     |                     |
| Stress                                                                   | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger                                                    | 4.583,65 USD        | 719,98 USD          |
|                                                                          | Gennemsnitligt afkast hvert år                                                                      | -54,16%             | -35,50%             |
| Ufordelagtig                                                             | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger                                                    | 5.437,16 USD        | 4.751,7 USD         |
|                                                                          | Gennemsnitligt afkast hvert år                                                                      | -45,63%             | -11,66%             |
| Moderat                                                                  | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger                                                    | 9.289,61 USD        | 8.419,33 USD        |
|                                                                          | Gennemsnitligt afkast hvert år                                                                      | -7,10%              | -2,83%              |
| Fordelagtig                                                              | Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger                                                    | 14.323,62 USD       | 12.762,63 USD       |
|                                                                          | Gennemsnitligt afkast hvert år                                                                      | 43,24%              | 4,15%               |

Det ufordelagtige scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem 2016 og 2022.

Det moderate scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem 2015 og 2021.

Det ufordelagtige scenarie gjorde sig gældende for en investering mellem 2014 og 2020.

HVAD SKER DER, HVIS BNPP AM LUXEMBOURG IKKE ER I STAND TIL AT UDBETALE?

Investeringsforeningen blev stiftet som en særskilt enhed, der er uafhængig af BNPP AM Luxembourg. I tilfælde af at BNPP AM Luxembourg ikke lever op til sin pligt, bliver investeringsforeningens aktiver, som hører under depositarbanken, ikke påvirket af denne misligholdelse.

I tilfælde af depositarbankens misligholdelse er risikoen for finansielle tab for investeringsforeningen begrænset af den lovgivningsmæssige adskillelse af de aktiver, der tilhører depositaren og dem, der hører under produktet/investeringsforeningen.

HVILKE OMKOSTNINGER ER DER?

Den person, der rådgiver eller sælger Dem dette Produkt, kan kræve andre omkostninger dækket af Dem. I tilfælde af dette vil denne person give Dem oplysninger om disse omkostninger, og om den måde de påvirker Deres investering.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, og hvor længe du ejer produktet. De beløb, der vises her, er illustrationer baseret på et eksempel på et investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Vi antager følgende:

- i det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie.
- 10.000 USD investeret.

|                                        | Ved exit efter 1 år | Ved exit efter 6 år       |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Omkostninger i alt                     | 602,22 USD          | 2.001,69 USD              |
| Årlig påvirkning på omkostningerne (*) | 6,12%               | 3,54% Missing translation |



(\*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne reducerer Deres afkast hvert år i investeringsperioden. F.eks. viser dette, at hvis De udtræder inden for den anbefalede investeringsperiode, beregnes Deres gennemsnitlige afkast pr. år til at være 0,71% før omkostninger og -2,83% efter omkostninger.

Omkostningernes sammensætning

| Engangsomkostninger ved oprettelse eller                             | Ved exit efter 1 år                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Oprettelsesomkostninger                                              | 3,00% af det beløb, du betaler ved investeringens begyndelse.                                                                                                                                                                                                                                                          | Op til 300 USD |
| Opsigelsesomkostninger                                               | Vi opkræver ikke et exitgebyr.                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0 USD          |
| Periodiske omkostninger (opkræves hvert år)                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                |
| Forvaltningsgebyr og andre administrations- og driftsomkostninger    | 2,23% af værdien af din investering pr. år. Procentdelen af de løbende afgifter er baseret på tidligere udgifter, som er beregnet den 31-12-2022.                                                                                                                                                                      | 216,31 USD     |
| Transaktionsomkostninger                                             | 0,88% af værdien af din investering pr. år. Denne procentdel repræsenterer værdien af din investering pr. år. Dette er et skøn over de påløbne omkostninger ved køb og salg af de underliggende investeringer i forbindelse med produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger. | 85,91 USD      |
| Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                |
| Resultatgebyrer                                                      | Der er intet resultatbetinget honorar for dette produkt.                                                                                                                                                                                                                                                               | 0 USD          |
| Investorer kan opkræves et maksimumsgebyr på 1,50% for konvertering. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                |

HVOR LÆNGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TAGÉ PENGE UD UNDERVEJS?

Anbefalet investeringsperiode ("Recommended holding period, RHP"): 6 år.  
Den anbefalede holdeperiode er bestemt og baseret på produktets risiko/afkast-profil.  
Investorer kan indløse dagligt (på bankdage) som beskrevet i prospektet.  
Alle indløsninger, som finder sted før udløbet af den anbefalede holdeperiode, kan have en negativ indvirkning på PRIIP's præstationsprofil.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

De er i forbindelse med alle krav velkommen til at henvende Dem til vores sædvanlige Relationship Manager, som gav Dem rådgivning om produktet. De kan også kontakte BNPP AM Luxembourg ved at skrive til BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

ANDEN RELEVANT INFORMATION

- For at få adgang til produktets tidligere resultater bør du følge vejledningen nedenfor:  
(1) Klik på <https://www.bnpparibas-am.lu> (2) På velkomstsiden skal du beholde "Luxembourg" som land og vælge sprog samt din investorprofil. Acceptér derefter webstedets vilkår og betingelser. (3) Gå til fanen "FONDE" og "Fondsudforsker". (4) Søg efter produktet ved hjælp af ISIN-koden eller produktets navn, og klik på produktet. (5) Klik på fanen "Resultater".
- Diagrammet på webstedet viser produktets resultater som det procentvise tab eller den procentvise gevinst pr. år i løbet af de seneste 10 år i forhold til benchmarket. Det kan hjælpe dig med at vurdere, hvordan produktet tidligere er blevet forvaltet, og sammenligne det med benchmarket.
- Hvis Produktet anvendes som et underliggende instrument i en forsikringspolice eller en kapitaliseringspolice, præsenteres de yderligere oplysninger i denne kontrakt i dokumentet med central information for kontrakten. De yderligere oplysninger omfatter kontraktens omkostninger, som ikke er inkluderet i de omkostninger, som fremgår af dette dokument med central information, kontaktoplysninger i tilfælde af krav samt hvad der sker i tilfælde af forsikringsselskabets konkurs. Dokumentet med central information skal leveres af dit forsikringsselskab eller din mægler eller enhver anden forsikringsformidler i overensstemmelse med dennes juridiske forpligtelse.

