Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta. Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Latin America Equity, en delfond i SICAV-fonden BNP Paribas Funds, kortnamn BNP Paribas

Klass "Classic Capitalisation" – ISIN-kod LU0075933415

Den här fonden förvaltas av BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, som ingår i BNP Paribas-koncernen

Mål och placeringsinriktning

Fonden avser att öka värdet på tillgångarna på medellång sikt genom investeringar i aktier emitterade av latinamerikanska företag och/eller företag som är verksamma i Latinamerika.

Den förvaltas aktivt och får därmed placera i värdepapper som inte ingår i indexet MSCI EM Latin America 10/40 (NR). Till följd av förvaltarens aktiva strategi är resultatmålet för delfonden att prestera bättre än jämförelseindexet.

Investeringsfilosofin vilar på en långsiktig bottom-up-strategi som beaktar den finansiella strukturen i företag med utmärkt vinsttillväxt och solid lönsamhet, kvalitet i ledningen, hållbar tillväxt med mera. Urvalsstrategin bygger på en bedömning av kritiska faktorer som värderingsmultiplar, vinsttillväxt och generering av kassaflöde. Vid sidan av detta används en överliggande top-down-strategi för att identifiera företag som är verksamma i sektorer/länder med starka långsiktiga makroekonomiska grundförutsättningar. Möjligheter söks överallt i det latinamerikanska investeringsområdet, oavsett om de omfattas av indexet eller ej, utan några särskilda begränsningar förutom likviditet.

När vissa omständigheter på marknaden så berättigar för att bibehålla delfondens övergripande likviditet kommer dock tillgångsförvaltaren att fokusera på de mest omsättningsbara aktierna och portföljens sammansättning kan då bli mer lik jämförelseindexets sammansättning. Sådana omständigheter är relaterade till ineffektiviteter på tillväxtmarknader, som likviditetsproblem och allvarliga devalveringar av utländsk valuta vid global instabilitet, irrationella spekulativa attacker riktade mot tillväxtmarknader, samt perioder med val, då kurserna huvudsakligen påverkas av det politiska nyhetsflödet i stället för grundförutsättningarna.

Investeringsteamet tillämpar även BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT:s policy för hållbara investeringar, vilken tar hänsyn till kriterier för miljö, sociala frågor och bolagsstyrning (ESG) i fondens investeringar.

Avkastningen återinvesteras systematiskt.

Investeraren har möjlighet att lösa in fondandelar dagligen (på bankdagar i Luxemburg) såvida inte Sao Paolo-börsen är stängd.

Risk/avkastningsprofil

Lägre risk ← → Högre risk

Lägre möjlig avkastning — Högre möjlig avkastning

1	2	3	4	5	**6**	7

- Historiska data är inte en tillförlitlig indikator på fondens framtida avkastning.
- En fonds riskkategori utgör en indikator men inte något mål eller någon garanti och kan förändras över tid.
- Den lägsta kategorin innebär inte att investeringen är riskfri.
- Varför tillhör fonden denna kategori?
  Riskkategorin grundas på att fonden huvudsakligen investerar i andelar och aktier vilkas värde kan variera avsevärt. Dessa variationer förstärks dessutom ofta på kort sikt.
- Ju högre risk, desto längre investeringshorisont rekommenderas.

Andra substantiella risker för fonden som inte återges korrekt av indikatorn beskrivs nedan:

- Likviditetsrisk: Denna risk uppstår vid svårighet att sälja en tillgång till ett rimligt marknadspris och vid önskad tidpunkt på grund av brist på köpare.
- Operativ risk och förvaringsrisk: En del marknader är mindre reglerade än de flesta internationella marknader. Därför kan de tjänster som rör förvaring och likvidation för delfonden på sådana marknader vara mer riskfyllda.

Mer information om risker finns i avsnittet "Investeringsrisker" i fondens prospekt, som finns på www.bnpparibas-am.com.

Avgifter

De avgifter du betalar används för att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som tas ut före eller efter du investerar	
Insättningsavgift	3,00%
Uttagsavgift	Nej
Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar (innan vinsten på din investering betalas ut).	
Avgifter som debiteras fonden under året	
Årlig avgift	2,22%
Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter	
Prestationsbaserad avgift	Nej

De **teckningsavgifter** som visas är maximibelopp. I vissa fall kan avgiften vara lägre. Din finansiella rådgivare kan ge information om detta.

Beloppet för årliga avgifter baseras på tidigare utgifter som fastställts per 31 oktober 2018

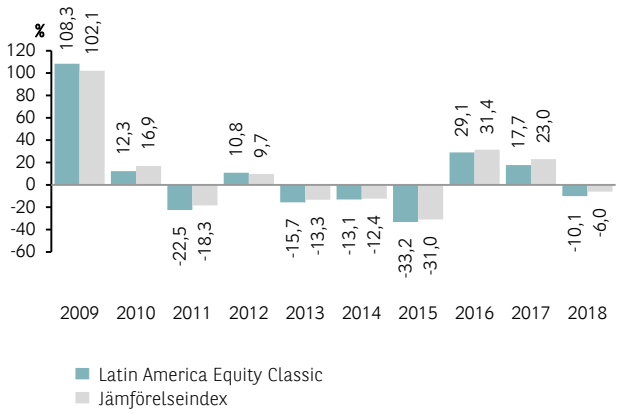
Denna siffra kan variera från ett räkenskapsår till ett annat. Den omfattar inte:

- Kostnader för portföljtransaktioner, utom när det gäller en tecknings-/inlösenavgift som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i ett annat företag för kollektiva investeringar.

Vid konvertering kan investeraren debiteras en avgift på högst 1,50 %.

Mer information om avgifter finns i avsnittet "Avgifter och kostnader" i fondens prospekt, som finns på www.bnpparibas-am.com.

Tidigare resultat



- Resultatsiffrorna visas för andelsklasser, för vilka substansvärdet beräknades löpande under perioden från den 1 januari till den 31 december.
- Tidigare resultat utgör ingen indikator om framtida resultat.
- Fondens årliga avgifter ingår i beräkningen av tidigare resultat. Tecknings-/inlösenavgifterna och växlingsavgifterna ingår inte i beräkningen av tidigare resultat.
- Andelsklassen bildades 2000
- Tidigare resultat har beräknats i USD
- Resultatavkastningen baseras på substansvärdet med utdelningsbar avkastning återinvesterad.

Praktisk information

- Förvaringsinstitut: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Ytterligare information om fonden, inklusive det senaste prospektet, de senast offentliggjorda andelskurserna och den senaste års- och halvårsrapporten, kan erhållas kostnadsfritt på engelska från BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg eller online på www.bnpparibas-am.com.
- Luxemburgs skattelagar kan påverka investerarens personliga skattesituation.
- Information om den uppdaterade ersättningspolicyn (inklusive en beskrivning av hur ersättningen och förmånerna beräknas), identiteten på de personer som ansvarar för beviljandet av ersättningar och förmåner samt sammansättningen av eventuella ersättningskommittéer finns tillgänglig på webbplatsen http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/. Ersättningspolicyn kan på begäran erhållas i pappersformat.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondens prospekt.
- Investerare får byta mellan fonderna i BNP Paribas Funds. Se prospektet eller kontakta din finansiella rådgivare för mer information.

Detta fondbolag är auktoriserat i Storhertigdömet Luxemburg och tillsyn över fonden utövas av "Commission de Surveillance du Secteur Financier".
Dessa basfakta för investerare gäller per den 30 augusti 2019.