

Sijoittajan avaintiedot

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Local Emerging Bond, SICAV-rahaston BNP Paribas Funds, lyhyt nimi BNP Paribas

Laji "Classic Capitalisation" – ISIN-koodi LU0823386163

Tätä rahastoa hallinnoi BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, joka on osa BNP Paribas -konsernia.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii kasvattamaan varojensa arvoa keskipitkällä aikavälillä sijoittamalla kehittyvien maiden tai näissä maissa sijaitsevien tai toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin ja muihin velkainstrumentteihin. Salkunhoitoprosessissa painotetaan paikallisvaluuttojen kurssivaihteluita. Maa-altistukset painotetaan salkunhoitotiimin soveltaman hajautusprosessin mukaisesti.

Rahasto voi sijoittaa Kiinan pankkien välisillä joukkovelkakirjamarkkinoilla vaihdettuihin velkakirjoihin.

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, joten se voi sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät sisällä JPM GBI-EM Global Diversified (RI) -indeksiin ("vertailuindeksi"). Tästä huolimatta sijoittajien tulee olla tietoisia, että vastaavien maantieteellisten ja temaattisten rajoitusten takia rahaston riski-tuottoprofiili voi aika ajoin vastata vertailuindeksin riski-tuottoprofiilia.

Sijoitustiimi noudattaa myös BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT -yhtiön kestävän sijoittamisen periaatteita, joiden mukaisesti rahaston sijoituksissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat (ESG-näkökohdat).

Tuotot sijoitetaan systemaattisesti uudelleen.

Sijoittajat voivat lunastaa osuutensa päivittäin (Luxemburgin pankkipäivinä).

Riski-hyötyprofiili

Matalampaan riskiin

Korkeampaan riskiin

←—————→
Pienempi hyöty Suurempi hyöty

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Aiempien tietojen perusteella ei välttämättä voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta kehityksestä.
- Rahaston riskiluokka ei ole tavoite eikä takuu, vaan indikaattori, ja se voi muuttua ajan kuluessa.
- Alinkaan luokka ei merkitse riskitöntä sijoitusta.
- Miksi rahasto on juuri tässä luokassa?
Riskiluokka perustuu siihen, että rahasto sijoittaa ensisijaisesti korkoinstrumentteihin. Sijoittajien kannattaa pitää mielessä, että korkojen nousu johtaa joukkovelkakirjoihin ja muihin velkainstrumentteihin – ja yleisemmin kiinteätuottoisiin instrumentteihin – tehtyjen sijoitusten arvon laskuun.
- Suurempi riski tarkoittaa pidempää suositeltua sijoitushorisonttia.

Alla on kuvattu rahastoon kohdistuvat olennaiset riskit, joita indikaattori ei ota huomioon riittävällä tavalla:

- Luottoriski:** Tämä riski liittyy liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää sitoumuksensa. Joukkolainan tai sen liikkeeseenlaskijan luokituksen lasku voi heikentää joukkovelkakirjan arvoa.
- Likviditeettiriski:** Tämä riski syntyy, kun jotakin varaerää ei voida myydä käypään markkinahintaan halutulla hetkellä, koska sille ei ole ostajia.
- Vastapuoliriski:** Tämä riski liittyy OTC-johdannaisen vastapuolen kykyyn täyttää esimerkiksi maksuihin, toimituksiin ja hyvityksiin liittyvät sitoumuksensa.
- Operatiivinen riski ja varojen säilyttämiseen liittyvä riski:** Joillakin markkinoilla on vähemmän valvontaa kuin useimmilla kansainvälisillä markkinoilla, joten alarahaston tarvitsemat varojen säilyttämiseen ja realisointiin liittyvät palvelut saattavat olla riskipitoisempia.
- Johdannaisriski:** Sijoittaessaan listattuihin johdannaisiin tai OTC-johdannaisiin rahasto pyrkii suojaamaan ja/tai vivuttamaan positionsa tuoton. Sijoittajaa muistutetaan siitä, että vivutus lisää alarahaston volatiliteettia.

Lisätietoja riskeistä on rahastoesitteen kohdassa Sijoitusriskit ("Investment Risks"). Rahastoesite on saatavilla osoitteesta www.bnpparibas-am.com.



BNP PARIBAS
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world

Kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	3,00%
Lunastuspalkkio	Ei
Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina (ennen sijoituksen tuoton maksamista).	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,75%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut	
Tulosperusteinen palkkio	Ei

Mainitut **merkintäpalkkiot** ovat enimmäispalkkioita. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi.

Juoksevien kulujen määrä on arvio. Arviota käytetään jälkikäteisen luvun sijaan, koska palkkiorakennetta on muutettu hiljattain.

Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä seuraavia:

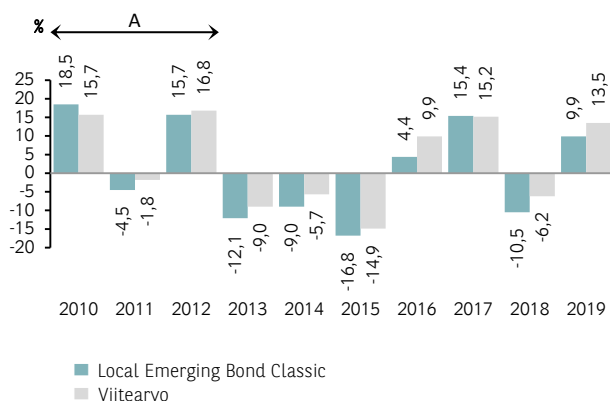
- sijoitussalkun maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Sijoittajilta voidaan veloittaa vaihdoista enintään 1,5 prosentin palkkio.

Lisätietoja kuluista on rahastoesitteen kohdassa **Kulut ja palkkiot ("Fees and Costs")**. Rahastoesite on saatavilla osoitteesta www.bnpparibas-am.com.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Esitettyä vuonna / esitettyinä vuosina rahaston ominaisuudet olivat erilaiset.



A: 05/2006-05/2013: 21.5.2013 toteutetusta yritysjärjestelystä johtuen esitetty tuotto- tai arvonkehitys vastaa BNP PARIBAS L1 BOND WORLD EMERGING LOCAL -rahaston simuloitua aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä ja kuluja.

- Tuottoluvut näytetään niiden osuuslajien osalta, joiden substanssiarvo laskettiin jatkuvasti 1. tammikuuta alkaneen ja 31. joulukuuta päättyneen jakson ajalta.
- Aiempi tuotto ei ole tae tulevista tuotoista.
- Rahaston juoksevat kulut on sisällytetty aiemman tuotto- tai arvonkehityksen laskentaan. Aiemmat tuottoluvut eivät sisällä merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioita.
- Osuuslaji laskettiin liikkeeseen vuonna 2013
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys on laskettu valuutassa USD
- Tuotot perustuvat substanssiarvoon jaettava tuotto uudelleen sijoitettuna.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Lisätietoja rahastosta, mukaan lukien uusin rahastoesite, osuuksien uusimmat julkistetut hinnat, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus, saa maksutta englanniksi BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg -yhtiöltä tai verkosta osoitteesta www.bnpparibas-am.com.
- Luxemburgin verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Ajantasaiset tiedot palkkiokäytännöistä (mukaan lukien kuvaus palkkioiden ja korvausten laskentatavasta), palkkioiden ja korvausten myöntämisestä vastaavien henkilöiden tiedot ja palkkiovaliokunnan kokoonpano ovat saatavilla osoitteesta <http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/>. Paperikopion palkkiokäytännöistä saa pyynnöstä.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen asianomaisten osien kanssa.
- Sijoittajat voivat vaihtaa sijoituksensa BNP Paribas Funds-rahastosta toiseen. Lisätietoja saa rahastoesitteestä tai kääntymällä sijoitusneuvojan puoleen.

Rahastolle on myöntänyt toimiluvan Luxemburgin suurherttuakunta, ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Nämä sijoittajan avaintiedot ovat täsmällisiä ja ajantasaisia 31. heinäkuuta 2020.