

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

Local Emerging Bond, BNP Paribas Funds -rahaston alarahasto, osakelaji: Classic Capitalisation (LU0823386163)
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: 1.5.2023

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

Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti, joten se voi sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät sisällä JPM EMBI Global Diversified (RI) -indeksiin. Vertailuindeksiä käytetään vain tuotto- ja arvonnekehityksen arviointiin. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä ja sen tuotto- ja arvonnekehitys voi poiketa merkittävästi vertailuindeksistä. 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 rajoituksien takia rahaston riski-tuotto-profiili voi aika ajoin vastata vertailuindeksin riski-tuotto-profiilia. 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 5 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 määräaikaikatsauksissa, jotka julkaistaan vaihtuvapääomaisen sijoitusyhtiön tasolla. Luxemburgin lainsäädännön mukaan alarahastojen vastuut ovat erilliset, eli alarahaston omaisuus 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 Luxemburgilta tai verkossa osoitteessa <https://www.bnpparibas-am.com>.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

Riski-indikaattori



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 3 (asteikolla 1-7), joka on keskimatala riskiluokka. Riskiluokka perustuu siihen, että rahasto sijoittaa ensisijaisesti korkoinstrumentteihin. Sijoittajien kannattaa pitää mielessä, että korkojen nousu johtaa joukkovelkakirjoihin ja muihin velkainstrumentteihin samoin kuin yleisemmin kiinteätuottoisiin instrumentteihin tehtyjen sijoitusten arvon laskuun.

Ota valuttariski huomioon. Jos sijoittajan tilin valuutta on eri kuin tuotteen valuutta, sijoittajan saama tuotto riippuu näiden valuttojen välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Muita tuotteeseen kohdistuvia olennaisia riskejä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin:

- **Luottoriski:** riski liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden heikentymisestä tai maksukyvyttömyydestä voi laskea kyseisen liikkeeseenlaskijan arvopapereiden arvoa.
- **Operatiivinen riski:** Jos rahastoyhtiön, jonkin sen edustajan tai säilytysyhteisön toiminta keskeytyy, sijoittajille saattaa aiheutua erilaista haittaa (esim. maksujen tai toimitusten myöhästyminen).
- **Manner-Kiinaan tehtyihin sijoituksiin liittyvä riski:** tällaiset sijoitukset altistuvat erityisesti Kiinan markkinoihin liittyville lisäriskeille.

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 arvonekehitykseen ja/tai asianmukaisiin vertailuindekseihin viimeisten 10 vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla.

Suosittelu sijoitusaika: 5 vuotta	Jos sijoittaja irtautuu	Jos sijoittaja irtautuu, kun
Esimerkkisijoitus: 10.000 USD	vuoden kuluttua	on kulunut 5 vuotta

näkymät

Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	6.812,25 USD	3.673,08 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-31,88%	-18,15%
Epäsuotuisa	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	7.359,81 USD	6.983,18 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-26,40%	-6,93%
Kohtuullinen	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9.342,69 USD	8.362,46 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-6,57%	-3,51%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	11.320,77 USD	11.593,68 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	13,21%	3,00%

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.

Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Tämäntyyppinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2012/2022.

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 SIOITTAJALLE 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 näkömän mukaisesti.
- 10.000 USD / vuosi sijoitetaan.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 5 vuotta
Kokonaiskulut	519,36 USD	1.289,32 USD
Kulujen vaikutus vuosittaiseen tuottoon (*)	5,26%	2,78%

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan -0,73% prosenttia ennen kuluja ja -3,51% prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen ja	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	
Osallistumiskulut	3,00% summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä.	Enintään 300 USD
Irtautumiskulut	Emme peri irtautumiskuluja.	0 USD



Toistuvat kulut [veloitetaan vuosittain]		
Hoitokulut ja muut hallinto- ja toimintakulut	1,83% sijoituksen arvosta vuosittain. Juoksevien kulujen osuus perustuu rahaston aiempiin 31.12.2022 laskettuihin kuluihin.	177,51 USD
Liiketoimikulut	0,43% sijoituksen arvosta vuosittain. 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.	41,85 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD

Sijoittajilta voidaan veloittaa vaihdoista enintään 1,50 prosentin palkkio.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOJITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suositteltu sijoitusaika: 5 vuotta.

Suositteltu pitoajanjakso on määritetty tuotteen riski-hyötyprofiiliin perusteella.

Sijoittajat voivat lunastaa osuutensa päivittäin (pankkipäivinä) rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

Ennen suositellun pitoajanjakson päättymistä tehdyt lunastukset voivat vaikuttaa epäsuotuisasti PRIIP-tuotteen tuottoprofiiliin.

KUINKA SIOJITTAJA VOI VALITTAA?

Sijoittaja voi tehdä valituksen tuotteeseen liittyviä neuvoja antaneelle tavanomaiselle asiakkuuspäällikölleen. Sijoittaja voi myös ottaa yhteyttä BNPP AM Luxembourgii 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.

