

FORMÅL

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

PRODUKT

Latin America Equity, et underfond av BNP Paribas Funds, andelsklasse: Classic Capitalisation (LU0075933415)

Produsent: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg («BNPP AM Luxembourg»)

Nettside: <https://www.bnpparibas-am.com>

Ring (+352 26.46.30.02) hvis du ønsker mer informasjon.

Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") er ansvarlig for å føre tilsyn med produktet og BNPP AM Luxembourg

Dato for produksjon av dette dokumentet: 29.04.2024

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type

Dette produktet er et kollektivt investeringsforetak (UCITS). Det er et underfond av BNP Paribas Funds, et åpent investeringsselskap (société d'investissement à capital variable «SICAV») som styres av bestemmelsene i del I i loven av 17. desember 2010 om foretak for kollektive investeringer samt av UCITS-direktiv 2009/65.

Tidshorisont

Dette produktet har ingen forfallsdato.

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg har ikke rett til å oppløse produktet ensidig. Styret har fullmakt til å vedta fusjon, splittelse, oppløsning eller nedleggelse av underfondet. Videre kan SICAV termineres etter vedtak i ekstraordinær generalforsamling.

Mål

Fondet søker å øke verdien av sine aktiva på mellomlang sikt ved å investere i aksjer utstedt av latinamerikanske selskaper og/eller selskaper som opererer i latinamerikanske land.

Det er aktivt forvaltet og kan derfor investere i verdipapirer som ikke er inkludert i indeksen, som er MSCI EM Latin America 10/40 (NR). På grunn av investeringsforvalterens aktive tilnærming er underfondets resultatmål å oppnå et bedre resultat enn referanseporteføljen.

Fondets investeringsfilosofi er basert på en langsiktig nedenfra og opp-tilnærming som tar hensyn til finansstrukturen i selskaper med overlegen fortjenestevekst og solid lønnsomhet, ledelseskvalitet, bærekraftig vekst og flere faktorer. Utvalget er basert på en vurdering av kritiske faktorer som verdiforholdstall, fortjenestevekst og generering av kontantstrøm. Samtidig brukes en ovenfra og ned-tilnæringsmåte til å identifisere selskaper som har virksomhet i sektorer/land med et sterkt og langsiktig, makroøkonomisk eksistensgrunnlag. Det søkes muligheter overalt i Latin-Amerikas investeringsunivers, både i og utenfor indeksen, uten bestemte begrensninger annet enn likviditet.

Når visse markedsforhold rettferdiggjør det, vil forvalteren likevel fokusere på de mest omsettelige aksjene, for å opprettholde den generelle likviditeten til underfondet. Sammensetningen av porteføljen vil da bli nærmere referanseporteføljen. Slike omstendigheter er knyttet til ineffektiviteter i vekstmarkeder, som likviditetsproblemer og betydelige devalueringer av valutaer ved global ustabilitet, irrasjonelle, spekulative angrep mot vekstmarkeder og valgperioder, der prisene hovedsakelig drives av politiske nyheter enn av fundamentale forhold.

Miljømessige, sosiale og styringsmessige kriterier (ESG) bidrar til, men er ikke en avgjørende faktor i forvalterens beslutninger.

Inntekter blir systematisk reinvestert.

Investorer kan innløse daglig (på virkedager for luxembourgske banker) som beskrevet i prospektet.

Tiltenkt privat investor

Dette produktet er designet for investorer som ikke har økonomisk kompetanse eller noen spesifikk kunnskap for å forstå produktet, men likevel kan bære et totalt kapitaltap. Det passer for kunder som ønsker kapitalvekst. Potensielle investorer bør ha en investeringshorisont på minst 6 år.

Praktisk informasjon

- Depotmottaker: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er utarbeidet for den nevnte andelsklassen og beskriver et underfond i fondet BNP Paribas Funds. Ytterligere informasjon om produktet er å finne i prospektet og delårsrapportene som utstedes på SICAV-nivå. I henhold til luxembourgske lov er det atskilt ansvar mellom underfondene, noe som betyr at underfondets aktiva ikke vil være disponibelt for å dekke et krav fra en kreditor eller en annen tredjepart rettet mot et annet underfond.
- Investorer kan konvertere mellom SICAV-fondets underfond. Se prospektet eller ta kontakt med din finansielle rådgiver for mer informasjon.
- Ytterligere informasjon om produktet, inkludert nyeste prospekt, nøkkelinformasjonsdokument, netto aktivav verdier, siste publiserte kurser for andel(er), årsrapport, investeringsbeskrivelse, kan fås gratis, på engelsk, fra BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg eller på nett på <https://www.bnpparibas-am.com>.

HVILKE RISIKOER FINNES, OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING?

Risikoinndikator



Risikoinndikatoren forutsetter at du innehar produktet i 6 år.



Risikoindeksatoren er en veiledning for risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 5 av 7, som er en klasse med middels høy risiko. Risikokategorien berettiges ved at det hovedsakelig investeres i aksjer og andeler, der verdien kan svinge betydelig. Disse svingningene forsterkes ofte på kort sikt.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Hvis kontovalutaen din er forskjellig fra valutaen til dette produktet, kan betalingene du får, være avhengige av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren som vises ovenfor.

Annen risiko som er vesentlig relevante for produktet, men som ikke er inkludert i den oppsummerende risikoindeksatoren:

- Operasjonell risiko: ved driftssvikt hos SG, en av dens representanter eller hos depotmottakeren, kan investorene bli utsatt for ulike driftsforstyrrelser (forsinket betaling, levering osv.).

Se prospektet hvis du vil ha mer informasjon om risikoen.

Dette produktet inkluderer ingen beskyttelse mot fremtidig markedsutvikling. Det innebærer at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Resultatscenarier

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake. Hva du får ut av dette produktet, avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsresultater er tilfeldige og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, mellomliggende og gunstige scenarioene som presenteres, representerer eksempler ved hjelp av det beste og verste resultatet samt gjennomsnittlig resultat av produktet og/eller passende referanseindeks i løpet av de siste 11 årene. Markedene kan utvikle seg svært annerledes i fremtiden. Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Anbefalt investeringsperiode: 6 år
 Investeringseksempel: 10.000 USD

Hvis du løser inn etter 1 år Hvis du avslutter etter 6 år

Scenarier

Minimum	Det er ingen garantert minimumsavkastning. Du kan miste deler av eller hele din investering.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	4.583,46 USD	723,47 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-54,17%	-35,45%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	5.437,44 USD	4.753,16 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-45,63%	-11,66%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9.425,6 USD	8.425,6 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-5,74%	-2,81%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	14.324,35 USD	12.766,55 USD
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	43,24%	4,15%

Det gunstige scenarioet oppstod for en investering mellom 2016 og 2022.

Det moderate scenarioet oppstod for en investering mellom 2017 og 2023.

Det ugunstige scenarioet oppstod for en investering mellom 2014 og 2020.

HVA SKJER HVIS BNPP AM LUXEMBOURG IKKE KAN BETALE?

SICAV er registrert som et eget foretak atskilt fra BNPP AM Luxembourg. Ved mislighold fra BNPP AM Luxembourgs side vil aktivaene til SICAV, som holdes av en depotbank, ikke bli påvirket av misligholdet.

Ved mislighold fra depotbankens side reduseres risikoen for økonomisk tap for SICAV gjennom den juridiske atskillelsen av depotbankens aktiva fra produktets/SICAVs aktiva.

HVILKE KOSTNADER ER FORBUNDET MED PRODUKTET?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som er tatt fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du holder produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- i det første året får du tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet utvikler seg som vist i det moderate scenarioet.
- 10.000 USD investeres.

	Hvis du løser inn etter 1 år	Hvis du avslutter etter 6 år
Samlede kostnader	590,32 USD	1.930,88 USD
Årlig kostnadsinnvirkning: (*)	5,99%	3,42% hvert år

(*) Dette illustrerer hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i holdetiden. Det viser at hvis du for eksempel avslutter den anbefalte holdeperioden, anslås den gjennomsnittlige avkastningen per år til å være 0,60% før kostnader og -2,81% etter kostnader.



Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved inn- eller utgang	Hvis du løser inn etter 1 år	
Inngangskostnader	Opptil 3,00% av beløpet du betaler inn når du legger inn denne investeringen.	Opptil 300 USD
Utgangskostnader	Vi belaster ikke et innløsningsgebyr.	0 USD
Tilbakevendende kostnader [belastes årlig]		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- og driftsgebyrer	2,23% av verdien av investeringen din per år. Prosentandelen av løpende kostnader er basert på et estimat av de gebyrene som vil belastes pengene dine.	215,83 USD
Transaksjonskostnader	0,76% av verdien av investeringen din per år. Prosenttallet speiler verdien av investeringen din per år. Dette er et anslag over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	74,49 USD
Øvrige kostnader som belastes under bestemte forhold		
Resultatrelaterte honorarer	Det er ikke resultatgebyr for dette produktet.	0 USD
Ved konvertering kan investorene bli belastet et maksimalt gebyr på 1,50%.		

HVOR LENGE BØR JEG BEHOLDE DET, OG KAN JEG TA UT PENGENE FØR TIDEN?

Anbefalt investeringsperiode («AIP»): 6 år.

Den anbefalte beholdningsperioden er definert og basert på produktets risiko- og avkastningsprofil.

Investorene kan foreta innløsning daglig (på virkedager) som beskrevet i prospektet.

Enhver innløsning som skjer før slutten av den anbefalte beholdningsperioden kan påvirke PRIIP-produktets verdiutviklingsprofil negativt.

HVORDAN KLAGER JEG?

Ved alle krav bes du kontakte din regulære kundekontakt som ga deg råd om produktet. Du kan også kontakte BNPP AM Luxembourg, som beskrevet på nettstedet www.bnpparibas-am.lu (fotnoten «Complaints management policy» (retningslinjer for reklamasjon)), ved å skrive til BNP Paribas Asset Management Luxembourg - Client Services - 10, rue Edward Steichen L-2540 Luxembourg.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

■ For å få tilgang til produktets tidligere resultater følger du instruksjonene nedenfor:

(1) Klikk på <https://www.bnpparibas-am.lu>. (2) På velkomstsiden fortsetter du med «Luxembourg» som land, velger språk og investorprofil og godtar vilkårene for nettstedet. (3) Gå til fanen FUNDS (Fond) og Fund explorer (Fondsutforsker). (4) Søk etter produktet ved hjelp av ISIN-koden eller produktets navn, og klikk på produktet. (5) Klikk på fanen Performance (Resultat).

■ Tabellen på nettstedet viser produktets resultat som prosentdel tap eller gevinst per år de siste 10 årene sammenlignet med dets referanseindeks. Den kan hjelpe deg med å vurdere hvordan produktet har blitt forvaltet i fortiden og sammenligne det med dets referanseindeks.

■ Hvis dette Produktet brukes som en underliggende for en forsikringspolicy eller en kapitaliseringspolicy, vil tilleggsinformasjon om denne kontrakten, for eksempel kontraktens kostnader, som ikke er inkludert i kostnadene angitt i dette nøkkelinformasjonsdokumentet, er kontakten i tilfelle krav og hva som skjer i tilfelle svikt i forsikringsselskapet presentert i nøkkelinformasjonsdokumentet i denne kontrakten, som må leveres av forsikringsselskapet eller megleren eller andre forsikringsmellomledd i samsvar med dets juridiske forpliktelse.

