

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.

Latin America Equity, SICAV-rahaston BNP Paribas Funds, lyhyt nimi BNP Paribas

Laji "Classic EUR Capitalisation" – ISIN-koodi LU0283417250

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 latinalaisamerikkalaisten ja/tai Latinalaisessa Amerikassa toimivien yritysten liikkeeseen laskemiin osakkeisiin.

Sitä hallitaan aktiivisesti, ja se voi siten sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät sisällä MSCI EM Latin America 10/40 (NR) -indeksiin. Rahastonhoitajan aktiivisen lähestymistavan myötä alarahaston tavoitteena on vertailuindeksiä parempi tuotto.

Sijoitusfilosofia perustuu pitkän aikavälin yritysکوhtaiseen lähestymistapaan, jossa otetaan huomioon yritysten taloudellinen rakenne sekä muun muassa erinomainen tuottojen kasvu ja vakaa kannattavuus, johtamisen laatu ja kestävä kasvu. Valinta perustuu lähestymistapaan, jossa arvioidaan kriittisiä tekijöitä, kuten arvostuskertoimia, tuottojen kasvua ja kassavirran tuottamista. Lisäksi käytetään ylhäältä alaspäin etenevää lähestymistapaa tunnistamaan yrityksiä, joiden toimintasektorit tai -maat ovat makroekonomisesti vahvoja pitkällä aikavälillä. Mahdollisuuksia haetaan koko Latinalaisen Amerikan sijoitusuniversumissa sekä indeksiin puiteissa että sen ulkopuolella, ja likviditeetin lisäksi ei aseteta muita erityisiä rajoitteita.

Tästä huolimatta salkunhoitaja keskittyy parhaiten kaupankäyntiin soveltuviin arvopapereihin, mikäli tätä edellytetään tiettyjen markkinaolosuhteiden ja alarahaston yleisen likviditeetin säilyttämisen kannalta, ja tällöin sijoitussalkun koostumus voi lähestyä vertailuindeksiin koostumusta. Kyseiset olosuhteet liittyvät kehittyvien markkinoiden tehottomuuksiin, kuten likviditeettiongelmiin ja vakaviin valuuttakurssimuutoksiin maailmanlaajuisten epävakauksien aikana, irrationaaliin spekulatiivisiin hyökkäyksiin kehittyviä markkinoita kohtaan sekä vaalikausiin, jolloin hintakehitystä ohjaa periaatteiden sijaan pääasiassa poliittinen uutisvirta.

Sijoitustiimi noudattaa myös BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT -yhtiön kestävä 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), ellei São Paulon pörssi ole kiinni.

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 pääasiassa osakkeisiin, joiden arvo voi heilahtella huomattavasti. Nämä heilahtelut ovat usein suurempia lyhyellä aikavälillä.
- Suurempi riski tarkoittaa pidempää suositeltua sijoitushorisonttia.

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

- Likviditeettiriski:** Tämä riski syntyy, kun jotakin varaerää ei voida myydä käypään markkinahintaan halutulla hetkellä, koska sille ei ole ostajia.
- 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.

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

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 veloittavat maksut	
Juoksevat kulut	2,20%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat 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:

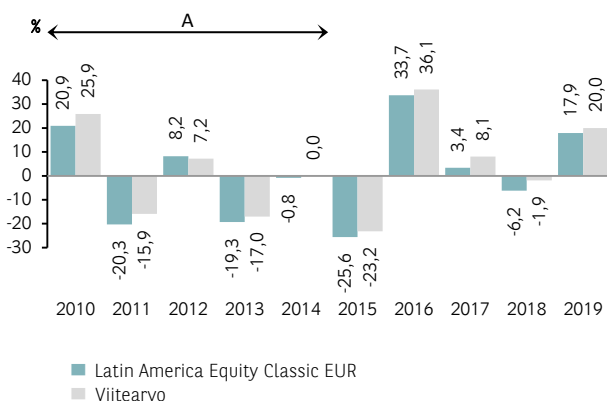
- sijoitussalkun maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen yhteissijoitusyrityksen osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

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

Esitettyinä vuosina / esitettyinä vuosina rahaston ominaisuudet olivat erilaiset.



A: 01/1997-05/2015: Tältä ajanjaksolta esitetty tuotto- tai arvonkehitys on simuloitu saman rahaston Classic, C -osuuslajin tuotto- tai arvonkehityksen perusteella ottaen huomioon tässä esitetyn osuuslajin kulut.

- 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 2015
- Aiempi tuotto- tai arvonkehitys on laskettu valuutassa EUR
- Tuotot perustuvat substanssiarvoon jaettava tuotto uudelleen sijoitettuna.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Lisätietoja rahastosta, mukaan lukien uusien 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.