

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette fondet. Det er ikke materiale ment som markedsføring. Informasjonen er pålagt ved lov, slik at du skal kunne forstå hvilken karakter og risiko investering i dette fondet innebærer. Du rådes til å lese den, slik at du kan ta en informert avgjørelse om hvorvidt du bør investere.

Latin America Equity, et underfond av SICAV BNP Paribas Funds, kortnavn BNP Paribas

Klasse "Classic Capitalisation" – ISIN-kode LU0075933415

Dette fondet forvaltes av BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, et av selskapene i BNP Paribas Group

Investeringsmål og -policy

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

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 forvalterens aktive tilnærming, er underfondets resultatmål å oppnå et bedre resultat enn referansegrunnlaget.

Fondets investeringsfilosofi er basert på en langsiktig nedefra og opp-strategi som tar hensyn til den finansielle strukturen i selskaper med overlegen fortjenestevekst og solid lønnsomhet, ledelseskvalitet, bærekraftig vekst og flere faktorer. Utvalget er basert på en vurdering av kritiske faktorer som verdimultiplikatorer, fortjenestevekst og generering av kontantstrøm. Samtidig brukes en ovenfra og ned-tilnærming til å identifisere selskaper som har virksomhet i sektorer/land med et sterkt, 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 referansegrunnlaget. 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.

Investeringsteamet gjelder også for BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT sin politikk for ansvarlig investering, som tar hensyn til miljømessige, sosiale og forretningsmessige kriterier (ESG) i investeringene i fondet.

Inntekt reinvesteres systematisk.

Investorer kan innløse daglig (på virkedager for luxembourgiske banker) med mindre børsen i Sao Paulo holder stengt.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko ← → Høyere risiko

Mulig lavere avkastning Mulig høyere avkastning

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

- Historiske data er ikke alltid en pålitelig indikasjon på fremtiden.
- Et fonds risikokategori er en indikator, men ikke en målsetting eller en garanti, og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke at investeringen er uten risiko.
- Hvorfor er fondet i nettopp denne kategorien?
Risikokategorien berettiges ved at det hovedsakelig investeres i aksjer og andeler, der verdien kan svinge betydelig. Disse svingningene forsterkes ofte på kort sikt.
- Jo høyere risiko, jo lengre er anbefalt investeringshorisont.

Andre risikoer som er relevante for fondet og som ikke i tilstrekkelig grad fanges opp av indikatoren, beskrives nedenfor:

- **Likviditetsrisiko:** Denne risikoen oppstår når det blir vanskelig å selge aktiva til rimelig markedspris innen rimelig tid grunnet mangel på kjøpere.
- **Risiko knyttet til operasjoner og oppbevaring:** Noen markeder er mindre regulerte enn de internasjonale markedene. I slike markeder eksponeres derfor underfondet for mer risiko knyttet til depot og likviditet.

Mer informasjon om risikoer finner du i kapitlet "Investeringsrisikoer" i fondets prospekt som er tilgjengelig på www.bnpparibas-am.com.

Gebyrer

Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene knyttet til driften av fondet, inkludert kostnadene til markedsføring og distribusjon. Disse gebyrene reduserer en mulig vekst på din investering.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer	
Tegningsgebyrer	3,00%
Innløsningsgebyrer	Nei
Dette er det maksimale beløpet som kan trekkes fra pengene dine (før proveny av investeringen blir utbetalt).	
Gebyrer som belastes fondet hvert år	
Løpende gebyrer	2,22%
Gebyrer som under visse betingelser belastes fondet	
Suksesshonorar	Nei

Åpningsgebyrene som oppgis, er maksimumstall. I noen tilfeller kan du betale mindre. Dette kan du finne ut du hos din finansielle rådgiver.

Tallet for løpende gebyrer er basert på tidligere kostnader, fastsatt per 31 oktober 2018

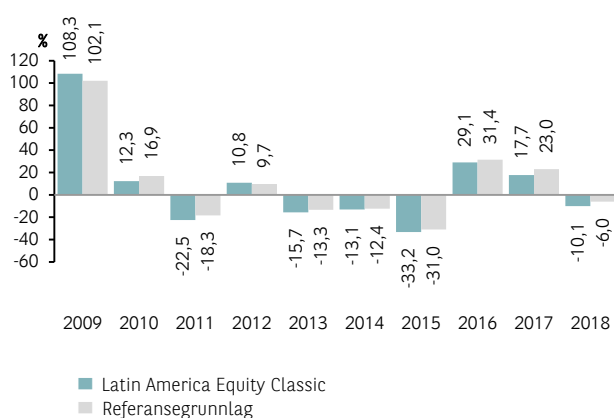
Dette tallet kan variere fra år til år. Det omfatter ikke:

- Porteføljens transaksjonskostnader, unntatt i tilfelle det dreier seg om et åpnings-/avslutningsgebyr betalt av fondet når det kjøper eller selger andeler i andre kollektive investeringsforetak.

Ved konvertering kan investorene bli belastet et maksimalt gebyr på 1,50 %.

Mer informasjon om gebyrer finner du i kapittelet "Honorarer og kostnader" i fondets prospekt som er tilgjengelig på www.bnpparibas-am.com.

Tidligere avkastning



- Avkastningstallene vises for andelsklasser der NAV ble beregnet kontinuerlig i perioden fra 1. januar til 31. desember.
- Tidligere resultat er ingen indikator på fremtidige resultater.
- Fondets løpende gebyrer er tatt med under beregningen av tidligere resultat. Åpnings-/avslutnings- og konverteringsgebyrer er holdt utenfor beregningen av tidligere resultat.
- Andelsklassen ble opprettet i 2000
- Tidligere resultat er beregnet i USD
- Avkastning er basert på netto aktivaverdi hvor inntekt til utdeling er reinvestert.

Praktisk informasjon

- Depotmottaker: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Mer informasjon om fondet, inkludert det siste prospektet, siste publiserte priser for andeler, årsrapport og halvårsrapport, kan fås kostnadsfritt på engelsk fra BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg eller på nettstedet www.bnpparibas-am.com.
- Luxembourgs skattelover kan ha innvirkning på investorens personlige skatteposisjon.
- Nærmere opplysninger om de oppdaterte godtgjørelsesretningslinjene (inkludert en beskrivelse av hvordan godtgjørelser og ytelser beregnes), identiteten til personene som er ansvarlig for tildeling av godtgjørelser og ytelser, og sammensetningen av lønnsutvalget er å finne på nettstedet <http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure>. En utskrift av godtgjørelsesretningslinjene er tilgjengelig på forespørsel.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg kan bli holdt ansvarlig ene og alene på grunnlag av utsagn i dette dokumentet som måtte være villedende, unøyaktige eller i uoverensstemmelse med relevante deler av fondets prospekt.
- Investorer kan bytte mellom fond hos BNP Paribas Funds. Se prospektet eller ta kontakt med din finansielle rådgiver for mer informasjon.

Dette fondet er autorisert i Storhertugdømmet Luxembourg og står under tilsyn av "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (det luxembourgske kredittilsynet).

Nøkkelinformasjon for investorer som er oppgitt her, er nøyaktig og oppdatert per 30 august 2019.