

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

Environmental Absolute Return Thematic Equity (EARTH), BNP Paribas Funds -rahaston alarahasto, osakelaji: Classic Capitalisation (LU2066067385)
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: 29.4.2024

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 yhteissijoitusyhtiöä 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

Tuotetta hallinnoidaan aktiivisesti, eikä se seuraa vertailuindeksiä.
Tuote on absoluuttisen tuoton rahasto, joka tavoittelee absoluuttista, positiivista tuottoa sijoituskauden aikana.
Tuote pyrkii kasvattamaan varojensa arvoa sijoittamalla pitkällä aikavälillä ympäristöratkaisuja tarjoaviin yhtiöihin, käyttämällä lyhyeksi myyntiä suojaustarkoituksiin ja myymällä lyhyeksi sellaisten yhtiöiden osakkeita, joilla on arvonsa kadottavaa varallisuutta, siirtymäriskeille altistuvaa varallisuutta ja/tai heikkolaatuisempia ilmastoteknologioita ja joiden volatilitiheet ja tyylialistukset on sidottu ympäristöteemaan.
Sijoitusstrategiaan kuuluu erilaisia suunnattuja positioita (pitkiä ja lyhyitä) maailmanlaajuisen sijoitusuniversumin kehittyneillä ja kehittyvillä markkinoilla koskien osakkeita ja osakesidonnaisia arvopapereita, osakeindeksejä ja rahoitusjohdannaisia yhdistäen kvantitatiiviset sijoitusprosessit ja taktiset kaupankäyntimahdollisuudet
Kestävän temaattisen strategian mukaisesti tuote sijoittaa muun muassa yhteiskuntavastuullisiin yhtiöihin, joiden tuotteet, palvelut tai prosessit tarjoavat ratkaisuja vesi-, maa- ja urbaaneihin ekosysteemeihin sekä uusiutuvaan energiantuotantoon, energiatehokkuuteen, energainfrastruktuuriin ja kuljetussektorille.
- Vesiekosysteemiin kuuluvat valtameriin ja vesistöihin liittyvät järjestelmät, kuten vesien pilaantumisen valvonta, vedenkäsittelyn infrastruktuuri, vesiviljely, vesivoima, merienergia ja vuorovesivoima sekä biohajoavat pakkaukset.
- Maaekosysteemiin kuuluvat maa- ja metsätalouteen sekä elintarvikealaan liittyvät järjestelmät, kuten maatalousteknologia, kestävä maatalous, kestävä metsätalous ja metsänviljely sekä liha- ja maitotuotteiden vaihtoehdot.
- Urbanien ekosysteemiin kuuluvat kestävien kaupunkien ja rakentamisen järjestelmät, kuten ympäristöpalvelut, ympäristöystävällinen rakentaminen, kestävä kehityksen mukaiset rakennusmateriaalit, kierrätys, jätehuolto ja vaihtoehtoiset kuljetusmuodot.
- Uusiutuva energiantuotanto tarkoittaa energijärjestelmän vapauttamista hiilestä tuottamalla uusiutuvaa energiaa ja siirtymävaiheen energiaa.
- Energiatehokkuus, teknologiat ja raaka-aineet tarkoittaa energijärjestelmän digitalisaatiota sähköistämisen, tehokkuuden ja teknologioiden avulla.
- Energiainfrastruktuuri ja kuljetus tarkoittaa energijärjestelmän hajauttamista uusien infrastruktuurien, hajautetun energian ja akkuvarastoinnin avulla.
Tuote tavoittelee vahvaa, positiivista ympäristövaikutusta ja pyrkii tavoittamaan tuotteja sijoituskauden aikana sijoittamalla kolmeen toisiaan täydentävään salkun haaraan: (i) temaattinen haara tavoittaa temaattisen altistuksen ympäristöalan yritysille ja hyödyntää samalla optimoitua markkina- ja osatekijäperusteista lyhyeksi myyntiä (ii) suhteellisen arvon haara tavoittaa ympäristöteeman sisäisen hajonnan sijoittamalla pitkällä aikavälillä ympäristöalan yritysille ja myymällä lyhyeksi vertaisyhtiöiden tai oheisyhtiöiden osakkeita (iii) katalyyttihaara tavoittaa määrätty ympäristöteemaan liittyvät toimialaan, sääntelyyn ja politiikkaan liittyvät tapahtumat ja/tai yritystapahtumat.
Rahastonhoitaja sopeuttaa pitkä- ja lyhytaikaisen altistuksen markkinatrendin luottamusasteen mukaisesti pysyen kuitenkin +/- 20 %:n enimmäisaltistuksen rajoissa.
Rahasto voi altistua Manner-Kiinalle sijoittamalla Kiinan A-osakkeisiin Stock Connect -ohjelman kautta.
Se voi sijoittaa enintään 35 prosenttia varoistaan kehittyville markkinoille, mukaan lukien Kiinaan.
Rahastonhoitaja noudattaa BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT -yhtiön kestävä sijoittamisen periaatteita, joiden mukaisesti rahaston sijoitusprosessissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat (ESG-kriteerit), kuten esimerkiksi kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen, ihmisoikeuksien kunnioittaminen ja rahaston vähemmistösuudenomistajien oikeuksien kunnioittaminen.
Rahaston muuhun kuin rahoitukselliseen strategiaan voi kuulua metodologisia rajoituksia, kuten ESG-sijoitusriski, siten kuin rahastonhoitaja on määrittänyt sen.
Tuotot sijoitetaan systemaattisesti uudelleen.
Sijoittajat voivat lunastaa osuutensa päivittäin (Luxemburgin pankkipäivinä) rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on suunniteltu sijoittajille, joilla on jonkin verran taloudellista asiantuntemusta ja/tai keskimääräinen tietämys tuotteen ymmärtämiseksi, mutta jotka pystyvät silti kantamaan täydellisen pääomatappion. Sopii asiakkaille, jotka pyrkivät kasvattamaan pääomaa. Mahdollisten sijoittajien sijoitushorisontin tulisi olla vähintään 4 vuotta.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Avaintietoasiakirja on laadittu edellä mainittua osakelukkaa 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 omaisuuseriä ei voida käyttää velkojan tai muun kolmannen osapuolen muuta alarahastoa kohtaan osoittamien vaateiden kattamiseen.



■ Lisätietoa tuotteesta, mukaan lukien viimeisin tarjousesite, avaintietoasiakirja, substanssiarvot, osuuksien viimeisimmät julkistetut hinnat, vuosikertomus ja sijoituksen kuvaus, on saatavana maksutta (englanniksi) BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourgilta 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 5 (asteikolla 1-7), joka on keskikorkea riskiluokka. Riskiluokka perustuu siihen, että sijoitukset tehdään osakeneutraalia strategiaa soveltaen osakkeisiin liittyvien riskien pienentämiseksi ja pyrkien samalla pitämään volatiliiteetti enimmäisrajan alapuolella. **Ota valuttariski huomioon. Jos sijoittajan tilin valuutta on eri kuin tuotteen valuutta, sijoittajan saama tuotto riippuu näiden valuuttojen välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.** Muita tuotteeseen kohdistuvia olennaisia riskejä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin:

- Vastapuoliriski: Tämä riski liittyy OTC-johdannaisen vastapuolen kykyyn täyttää esimerkiksi maksuihin, toimituksiin ja hyvityksiin liittyvät sitoumuksensa.
- Johdannaisriski: johdannaistuotteiden käyttö voi aiheuttaa sijoitusten arvon suurempaa heilahtelua ja siten kasvattaa tuottojen volatiliiteettiä.
- Operatiivinen riski: Jos rahastoyhtiön, jonkin sen edustajan tai säilytysyhteisön toiminta keskeytyy, sijoittajille saattaa aiheutua erilaista haittaa (esim. maksujen tai toimitusten myöhästyminen).
- Manner-Kiinaan tehtäviin sijoituksiin liittyvä riski: Näihin sijoituksiin liittyy Kiinan rahoitusmarkkinoille ominaisia riskejä, jotka voivat johtua Kiinan markkinoille ominaisista poliittisista, taloudellisista, sosiaalisista, verotuksellisista, markkina- ja toiminnallisista tekijöistä.

Lisätietoja riskeistä on rahastoesitteessä. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

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. 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 arvonkehitykseen ja/tai asianmukaisiin vertailuindekseihin viimeisten 10 vuoden ajalta. Markkinat voivat kehittyä tulevaisuudessa hyvin eri tavalla. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositeltu sijoitusaika: 4 vuotta		Jos sijoittaja irtautuu	
Esimerkkisijoitus: 10.000 USD		vuoden kuluttua	
näkymät		Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 4 vuotta	
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.		
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	2.637,22 USD	1.203,9 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-73,62%	-41,09%
Epäsuotuisa	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	5.697,64 USD	3.278,65 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-43,02%	-24,33%
Kohtuullinen	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10.159,07 USD	11.824,57 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	1,59%	4,28%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	17.046,84 USD	20.379,46 USD
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	70,47%	19,48%

Alla olevat näkymät tapahtuivat sijoitukselle, jolla oli soveltuva korvaava indikaattori. Suotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2017 - 2021. Kohtuullinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016 - 2020. Epäsuotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2021 - 2024.

MITÄ TAPAHTUU, JOS BNPP AM LUXEMBOURG ON MAKSUKYVYTÖN?

Vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö on BNPP AM Luxembourgien erillinen yhteisö. BNPP AM Luxembourgien 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 sijoituksesta käytetään erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat määräytyvät sen mukaan, miten paljon ja miten kauan sijoittaja sijoittaa tuotteeseen ja millainen tuotteen tuotto- tai arvonkehitys on. 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 näkymän mukaisesti.
- 10.000 USD / vuosi sijoitetaan.

	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 4 vuotta
Kokonaiskulut	913,1 USD	3.585,11 USD
Kulujen vaikutus vuosittaiseen tuottoon (*)	9,32%	7,44% Missing translation

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 11,72% prosenttia ennen kuluja ja 4,28% 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	1,87% sijoituksen arvosta vuosittain. Juoksevien kulujen osuus perustuu rahaston aiempiin 31.12.2023 laskettuihin kuluihin.	180,91 USD
Liiketoimikulut	0,58% 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.	56,99 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaiset palkkiot	20 % vuodessa positiivisista tuotoista. Todellinen summa riippuu sijoituksesi tuotosta. Edellä annettu arvio yhteenlasketuista kustannuksista sisältää edeltävän viiden vuoden keskiarvon.	375,21 USD

Osuuslajeja ei voi vaihtaa muiden rahastojen osuuslajeihin. Sijoittajilta voidaan veloittaa rahaston sisäisistä osuuslajien vaihdoista enintään 1,50 prosentin palkkio.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suositteltu sijoitusaika: 4 vuotta.
Suositeltu 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 SIOITTAJA VOI VALITTA?

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 3 vuoden aikana.
- Jos tätä tuotetta käytetään kohde-etuutena vakuutus- tai pääomitus sopimuksessa, lisätiedot kyseisestä sopimuksesta, kuten sopimuksen kulut, jotka eivät sisälly tässä avaintietoasiakirjassa esitettyihin kuluihin, yhteystiedot valituksen tekemistä varten ja tiedot siitä, mitä tapahtuu, jos vakuutusyhtiö on maksukyvytön, annetaan sopimuksen pakollisessa avaintietoasiakirjassa. Asiakirjan toimittaa vakuutuksen antaja, meklari tai muu vakuutusedustaja lainsäädäntövaatimusten mukaan.

