

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

BNP PARIBAS SUSTAINABLE INVEST 3M, osuuslaji I Plus, tyyppi C (FR0011533207)

Tuotteen: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe ("BNPP AM")

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

Puhelinnumero: lisätietoja on saatavissa numerosta +33.1.58.97.13.09.

Autorité des marchés financiers ("AMF") on vastuussa BNPP AM valvonnasta tämän avaintietoasiakirjan osalta.

BNPP AM on valtuutettu Ranskassa numerolla GP96002, ja sitä valvoo AMF.

Asiakirjan laatimispäivämäärä: 10.10.2024

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi

Tuote on siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys. Se on FCP-rahaston (fonds commun de placement, yhteissijoitusrahasto) alarahasto. Rahaston toimintaa säätelee Ranskan raha- ja finanssilainsäädäntö sekä UCITS-direktiivi 2009/65/EC muutoksineen.

Sijoitusaika

Tuotteen elinajaksi on aluksi määritetty 99 vuotta.

BNPP AM on halutessaan oikeus purkaa tuote yksipuolisesti. Tuote voidaan purkaa myös fuusion yhteydessä, jos varat lunastetaan kokonaisuudessaan tai jos tuotteen nettoarvo on pienempi kuin lainsäädännöllinen vähimmäisarvo.

Sijoitustavoitteet

Sijoitustoiminnan tavoite: Luokkaan "tavanomaiset vaihtuvan nettoarvon rahamarkkinarahastot" kuuluvalla tuotteella on kaksi tavoitetta: 1) saavuttaa kolmen kuukauden vähimmäissijoitusjaksolla vertailuarvon eli euroalueen rahamarkkinoiden viitekoron, €STR:n (Euro short-term rate) ylittävä tuotto, kun siitä on vähennetty jokaiseen osuusluokkaan liittyvät tuotteesta veloittettavat varainhoidon kulut ja ulkopuoliset hallinnolliset kulut; 2) noudattaa sosiaalisesti vastuullisen sijoittamisen strategiaa (socially responsible investing, SRI) sijoittamalla rahastoyhtiön analyysin mukaisesti hyvän hallintotavan ja kestävän kehityksen kriteerejä noudattaviin arvopapereihin.

Mikäli rahamarkkinoiden korkotasoa on erittäin matala, tuotteen tuotto ei riitä kattamaan hoitokuluja, minkä vuoksi tuotteen substanssiarvo laskee rakenteellisesti. Sijoituspolitiikkana on aktiivinen ja harkittu salkunhoito, vertailuarvoa käytetään jälkikäteen tuoton vertailutarkoituksiin. Salkunhoitaja voi vapaasti valita salkun muodostavat arvopaperit sijoitusstrategian mukaisesti.

Tuotteen keskeiset ominaisuudet: Tuotteen sijoitusprosessi on jaettu neljään vaiheeseen: makrotaloudellinen analyysi ja markkinaennusteet, varojen taktinen allokointi sijoitusvälinetyypeittäin, toimialojen ja liikkeeseenlaskijoiden valinta sekä arvopaperien valinta ja asemointi korkokäyrälle. Tuote koostuu suorista sijoituksista ja yhteissijoitusyrityksistä (OPC), jotka on valittu määrällisiä ja laadullisia analyysejä yhdistävän arviointimallin mukaisesti. Tuotteella on sosiaalisesti vastuullisen sijoittamisen (SRI) tunnus, ja se noudattaa suoraan SRI-strategiaa, johon kuuluu muiden kuin taloudellisten tekijöiden huomioon ottaminen arvopaperien valinnassa ja arvioinnissa sekä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien näkökohtien huomioiminen. Nämä kriteerit on määritetty rahastoyhtiön ennen taloudellista analyysiä toteuttaman ei-taloudellisen tutkimuksen perusteella. Tuotteen SRI-strategia perustuu "Best-in-class"-näkökulmaan, jonka tavoitteena on tunnistaa kunkin sektorin (liikkeeseenlaskijat) tai maantieteellisen sijainnin (valtiot) johtavat liikkeeseenlaskijat määriteltujen ESG-kriteerien perusteella. Kyseistä analyysiä sovelletaan kuhunkin liikkeeseenlaskijoiden luokkaan liittyviin keskeisiin kysymyksiin. Sijoitusstrategiansa puitteissa tuote sijoittaa vähintään 90 prosenttia nettovaroistaan (pois lukien täydentävät likvidit varat [avistatili]) arvopapereihin ja yhteissijoitusyrityksiin (OPC), jotka on analysoitu ESG-kriteerejä soveltamalla. Tuote noudattaa valikoivaa lähestymistapaa, jonka tavoitteena on ei-taloudellisen sijoitusuniversumin pienentäminen vähintään 25 prosentilla. Ei-taloudellisella sijoitusuniversumilla tarkoitetaan yritysten lyhyen maturiteetin euromääräisiä joukkovelkakirjoja.

a) Suoria sijoituksia koskevat tekijät: Liikkeeseenlaskijoiden valinta-analyysissä huomioitavat kriteerit perustuvat seuraaviin ESG-standardeihin: kiistanalaiseen toimintaan liittyvien alakohtaisten toimintaperiaatteiden noudattaminen, sellaisten liikkeeseenlaskijoiden poissulkeminen, jotka toistuvasti rikkovat vähintään yhtä YK:n Global Compact -aloitteen kymmenestä periaatteesta ja/tai OECD:n monikansallisia yrityksiä koskevia ohjaavia periaatteita, sellaisten liikkeeseenlaskijoiden poissulkeminen, joiden liikevaihdosta yli 10 % perustuu kiistanalaiseen toimintaan, kuten alkoholi, tupakka, aseet, rahapelit tai pornografia, ja sellaisten liikkeeseenlaskijoiden poissulkeminen, jotka eivät noudata ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyviä hyviä käytäntöjä kullakin toimialalla. ESG-kriteerien analysointiin keskittyvä tiimi arvioi sekä liikkeeseenlaskijoina toimivat yritykset että valtiot rahastoyhtiön määrittelemien ESG-kriteerien mukaisesti. Arvioinnissa keskitytään esimerkiksi ympäristön osalta energiatehokkuuteen, yhteiskunnan osalta monimuotoisuuden hallintaan ja hyvän hallintotavan osalta korruptiontorjuntaan.

b) Yhteissijoitusyrityksien kautta tehtäviä epäsuoria sijoituksia koskevat tekijät: Varainhoitotiimi valitsee yhteissijoitusyritykset ESG-kriteereiden perusteella tai hyödyntämällä Best-in-class-näkökulmaa, jonka tavoitteena on sijoittaminen toimialallaan parhaita ESG-käytäntöjä noudattaviin yrityksiin.

c) Ei-taloudellisen strategian pääasialliset rajoittavat tekijät: Salkkuun voi sisältyä joitakin yrityksiä, joiden ESG-käytännöissä on kehittämisen varaa ja/tai jotka altistuvat tietyille aloille, joilla on merkittäviä ympäristöön, yhteiskuntaan tai hyvään hallintotapaan liittyviä ongelmia. Korkoriskiä kuvaava salkun "painotettu keskimääräinen maturiteetti"(WAM) on rajoitettu kuuteen kuukauteen, ja luottoriskiä kuvaava salkun "painotettu keskimääräinen juoksu-aika"(WAL) on rajoitettu 12 kuukauteen. Sijoituksia voidaan tehdä ainoastaan arvopapereihin, joiden juoksu-aika on enintään kaksi vuotta edellyttäen, että seuraavaan korontarkistukseen on enintään 397 päivää.

Tuote voi sijoittaa kaiken nettovarallisuutensa euromääräisiin rahamarkkinavälineisiin, jälkimarkkinakelpoisiin velkainstrumentteihin tai joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskijoina on yksityisiä, julkisia tai ylikansallisia tahoja ympäri maailmaa. Tuote voi sijoittaa enintään 20 prosenttia nettovaroistaan kehittyvissä maissa sijaitsevien yritysten liikkeeseenlaskemiin arvopapereihin. Salkussa pidetään korkealaatuisia arvopapereita. Rahastoyhtiö varmistaa yhtiön sisäisen luottokelpoisuuden arviointimenetelmän avulla, että tuotteen sijoituskohteina olevat rahamarkkinavälineet ovat korkealaatuisia. Tuotteen arvopapereiden valinnassa rahastoyhtiö ei turvauu yksinomaan eikä systemaattisesti luottoluokituslaitosten laatimiin luokituksiin, vaan käytössä on myös sisäisiä menetelmiä luottoriskin arviointia varten. Ulkopuoliset luokitukset ovat osa arvopaperin tai liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden kokonaisarviointia, jolle rahastoyhtiö perustaa omat näkemyksensä arvopaperien valinnassa.



Yksityisen velan osuus voi olla enintään 100 prosenttia nettovarallisuudesta. Tuote voi sijoittaa 5–100 prosenttia nettovaroistaan (kehittyvien maiden liikkeeseenlaskijoiden tapauksessa enintään 20 prosenttia nettovaroista) erilaisiin rahamarkkinavälineisiin, joiden liikkeeseenlaskijoina tai takaajina on erikseen tai yhdessä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 17 artiklan 7 kohdan mukaisia liikkeeseenlaskijoita. Salkunhoitaja voi käyttää johdannaisia, joilla käydään kauppaa Ranskan tai muiden maiden säännellyillä futuurimarkkinoilla tai OTC-johdannaismarkkinoilla tarkoituksena suojata salkku korkoriskeiltä. Euroalueella tai Ranskassa asuva sijoittaja ei altistu valuuttariskeille. Lunastustoimeksiannot keskitetään BNP Paribasille maanantaista perjantaihin klo 13. Kunakin päivänä klo 13 keskitetyt toimeksiannot toteutetaan viimeisimmän tiedossa olevan substanssiarvon perusteella. Jakokelpoiset varat: Pääomitus. Pääomavoittojen jako: Pääomitus. Lisätietoja on tuotteen tarjousesitteessä. Muut tiedot: Tämä tuote ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa kolmen kuukauden kuluessa.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on suunniteltu sijoittajille, joilla ei ole taloudellista asiantuntemusta eikä erityistä tietämystä tuotteen ymmärtämiseksi mutta jotka pystyvät silti kantamaan täydellisen pääomatappion. Sopii asiakkaille, jotka pyrkivät säilyttämään pääoman ja/tai kasvattamaan sitä. Mahdollisten sijoittajien sijoitushorisontin tulisi olla vähintään 3 kuukautta. Tuotetta ei markkinoida sellaisille yhdysvaltalaisille sijoittajille, jotka voidaan määritellä rajoitetuiksi henkilöiksi tuotteen tarjousesitteessä esitettyjen tietojen mukaisesti.

Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö: BNP PARIBAS
- Tuotteen muiden osakelajien rahasto- ja avaintietoasiakirjat (KID:t), substanssiarvo ja uusimmat vuosi- ja määräaikauskatsaukset (ranskaksi ja hollanniksi) ovat saatavilla sivustossa www.bnpparibas-am.com. Ne voidaan lähettää maksutta kirjallisesta pyynnöstä, joka on lähetetty osoitteeseen BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX France.

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 1 (asteikolla 1-7), joka on alhaisin riskiluokka. Rahasto kuuluu tähän riskiluokkaan, sillä se sijoittaa rahamarkkinavälineisiin ja lyhytaikaisiin joukkovelkakirjoihin, joiden volatiliiteetti on hyvin alhainen. Toisin sanoen tuotteen tulevaan arvonkehitykseen liittyvät mahdolliset tappiot arvioidaan erittäin matalalle tasolle, ja on erittäin epätodennäköistä, että markkinatilanteen heikkeneminen vaikuttaa sijoittajan sijoitusten arvoon osuuksia lunastettaessa. **Ota valuuttariski 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.** Muu PRIIP-tuotteeseen kohdistuva olennainen riski, joka ei sisälly yleiseen riski-indikaattoriin: ■ Luottoriski: riski liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden heikentymisestä tai maksukyvyttömyydestä voi laskea kyseisen liikkeeseenlaskijan arvopapereiden arvoa. Lisätietoja riskeistä on rahasto- ja avaintietoasiakirjassa. 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. Stressinäkökulma osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Suositteltu sijoitusaika: 3 kuukautta	Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 3 kuukautta
Esimerkkisijoitus: 10.000 EUR	

näkymät

Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.	
Stressinäkökulma	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9.987,12 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,51%
Epäsuotuisa	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9.995,95 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,16%
Kohtuullinen	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	9.998,51 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	-0,06%
Suotuisa näkökulma	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10.026,75 EUR
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	1,07%

Suotuisa näkökulma tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2023 - 2024.
Kohtuullinen näkökulma tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2020 - 2020.
Epäsuotuisa näkökulma tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2021 - 2022.



MITÄ TAPAHTUU, JOS BNPP AM ON MAKSUKYVYTÖN?

Tuote sisältää rahoitusvälineiden yhteisomistuksen ja BNPP AM erillisiä talletuksia. BNPP AM maksukyvyttömyystapauksessa tuotteen varat, jotka ovat säilytysyhteisön hallussa, on suojattu. Säilytysyhteisön maksukyvyttömyystapauksessa tuotteeseen liittyvää taloudellisten tappioiden riskiä lieventää se seikka, että säilytysyhteisön ja tuotteen varat on lakisääteisesti erotettu toisistaan.

MITÄ KULUJA SJOITTAJALLE 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 näkymän mukaisesti.
- 10.000 EUR / vuosi sijoitetaan.

Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 3 kuukautta	
Kokonaiskulut	2,82 EUR
Kulujen vaikutus (*)	0,03%

(*) Tämä osoittaa alle yhden vuoden mittaisen sijoitusajan kulujen vaikutuksen. Tätä prosenttiosuutta ei voida suoraan verrata muita tuotteita koskeviin kustannusvaikutuslukuihin. Voimme jakaa osan kuluista sen henkilön kanssa, joka myy tuotteen sijoittajalle, jotta voimme kattaa kyseisen henkilön sijoittajalle tarjoamat palvelut. Henkilö ilmoittaa sinulle summan.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen ja	Jos sijoittaja irtautuu suositellun sijoitusajan päätteeksi	
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua.	0 EUR
Irtautumiskulut	Emme peri irtautumiskuluja.	0 EUR
Toistuvat kulut [veloitetaan vuosittain]		
Hoitokulut ja muut hallinto- ja toimintakulut	0,10% sijoituksen arvosta vuosittain. Summa perustuu arvioon siitä summasta, joka voidaan ottaa pääomastasi.	2,5 EUR
Liiketoimikulut	0,01% 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 ostanne ja myymme.	0,32 EUR
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 EUR

MITEN PITKÄKSI AIKAA SJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SJOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suosittelun sijoitusaika: 3 kuukautta.

Suosittelun pitoajanjakso on määritetty tuotteen riski-hyötyprofiiliin perusteella.

Hyvitysmodaliteeteista kerrotaan tarkemmin rahastoessiteessä.

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

KUINKA SJOITTAJA VOI VALITTA?

Sijoittaja voi tehdä valituksen tuotteeseen liittyviä neuvoja antaneelle tavanomaiselle sijoitusneuvojalleen. Sijoittaja voi myös ottaa yhteyttä BNPP AM verkkosivuston www.bnpparibas-am.fr kautta (sivuston alalaidan kohdasta complaints-management-policy), lähettämällä valituksen kirjatulla kirjeellä osoitteeseen BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, France, tai sähköpostitse osoitteeseen amfr.reclamations@bnpparibas.com.

MUUT OLENNAISET TIEDOT

- Tuotteen aiempaa tuotto- ja arvonkehitystä voi tarkastella seuraavasti:
(1) Siirry osoitteeseen <https://www.bnpparibas-am.fr> (2) Pidä etusivulla maana "France" 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.
- Verkkosivulla oleva kaavio esittää tuotteen tuloksen prosentuaalisena tappiona tai voittona viimeisten 10 vuoden aikana suhteessa sen vertailuarvoon. Se voi auttaa arvioimaan, miten tuotetta on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuarvoon.
- 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.
- Tämä tuote on SFDR-asetuksen 8 artiklan luokituksen mukainen (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation, on 27. marraskuuta 2019 annettun rahoituspalvelualan kestävyysperiaatteeseen liittyvä Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus 2019/2088). Lisätietoja kestävästä rahoitusalaasta on saatavilla osoitteessa <https://www.bnpparibas-am.com/en/sustainability-bnpp-am/sustainability-documents/>.



■ Mikäli erimielisyyteen ei löydetä ratkaisua, sijoittaja voi ottaa yhteyttä myös Ranskan rahoitusmarkkinaviranomaisen (AMF) sovittelijaan postitse osoitteessa Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02 tai verkossa osoitteessa <http://www.amf-france.org> /otsikko: Le Médiateur.

