

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 INSTICASH USD 1D LVNAV, BNP PARIBAS INSTICASH -rahaston alarahasto, osakelaji: Classic Capitalisation (LU0167238863)
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: 2.10.2023

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

Tyyppi

Tuote on siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittava yritys. Se on BNP PARIBAS INSTICASH -rahaston alarahasto. Rahasto on avoin sijoitusyhtiö (société d’investissement à capital variable, ”SICAV”), jota säätelevät 17. joulukuuta 2010 voimaan astuneen yhteissijoitusyhtiöksiä koskevan lain osan I sekä UCITS-direktiivin 2009/65 määräykset.

Sijoitusaika

Tuotteella ei ole erääntymispäivää.
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourginla ei ole oikeutta purkaa tuotetta yksipuolisesti. Hallitus voi päättää alarahaston sulauttamisesta, jakamisesta, likvidaatiosta tai sulkemisesta. Lisäksi vaihtuvapääomainen sijoitusyhtiö voidaan purkaa ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksellä.

Sijoitustavoitteet

Rahasto on rahamarkkinarahastoista 14. kesäkuuta 2017 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 (”asetus”) mukainen lyhyt alhaisen volatiliiteetin nettoarvon rahamarkkinarahasto.
Se pyrkii saavuttamaan parhaan mahdollisen Yhdysvaltain dollarin määräisen tuoton vallitsevien rahamarkkinakorkojen mukaisesti yli yhden päivän ajan pyrkien samalla säilyttämään pääoman arvon kyseisten korkojen mukaisesti ja säilyttämään korkean likviditeetin ja hajautuksen; yhden päivän jakso vastaa alarahaston suositeltua sijoitusaikaa. Alarahastolla on S&P Global Ratings -luokitusyhtiön AA-m-luokitus. Tämän luokituksen haki ja rahoitti rahastoyhtiö. Standard & Poor’s tarkistaa luokituksen säännöllisesti.
Rahasto sijoittaa asetuksen sallimissa rajoissa rahamarkkinainstrumentteja, luottolaitoksissa olevia talletuksia, takaisinostosopimuksia ja takaisinmyyntisopimuksia, lyhyiden rahamarkkinarahastojen osakkeita tai osuuksia sekä Yhdysvaltain dollarin määräisiä täydentäviä likvidejä varoja sisältävään hajautettuun sijoitussalkkuun
Rahasto ei ole taattu tuote. Rahastoon tehty sijoitus poikkeaa sijoituksesta talletuksiin, ja siihen liittyy sijoitetun pääoman arvon vaihtelun riski. BNP PARIBAS InstiCash ei käytä ulkoista tukea alarahastojen likviditeetin takaamiseen eikä osuuskohtaisen nettoarvon vakauttamiseen. Pääoman menettämisen riski on osuudenomistajien vastuulla. Rahasto ei altistu muille valuutoille kuin Yhdysvaltain dollarille.
Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti. Vertailuindeksiä US Federal Funds Effective Rate (IR) käytetään vain tuotto- ja arvonkehityksen arviointiin. Rahasto ei seuraa vertailuindeksiä ja sen tuotto- ja arvonkehitys voi poiketa merkittävästi vertailuindeksistä.
Rahasto voi myös käyttää rahoitusjohdannaisia (koronvaihtosopimuksia) suojaustarkoituksissa edellyttäen, että niillä käydään kauppaa säännellyillä markkinoilla. Rahoitusjohdannaisien vaikutus otetaan huomioon rahaston painotettua keskimääräistä maturiteettia (korkoriskiä) laskettaessa. Rahoitusjohdannaisia käytetään rahaston rahamarkkinasijoitusstrategian mukaisesti.
Se sijoittaa korkean luottolaadun arvopapereihin. Rahamarkkinainstrumentin määrittämiseksi korkealaatuiseksi rahastoyhtiö suorittaa oman dokumentoidun arvionsa rahamarkkinainstrumenttien ja liikkeeseenlaskijoiden luottolaadusta.
Ympäristöön, yhteiskuntaan ja yritysten hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat (ESG-näkökohdat) vaikuttavat rahastonhoitajan päätöksiin mutta eivät ole ratkaiseva tekijä.
Tuotot sijoitetaan systemaattisesti uudelleen.
Sijoittajat voivat lunastaa osuutensa päivittäin rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on suunniteltu yksityissijoittajille, 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 1 päivä.

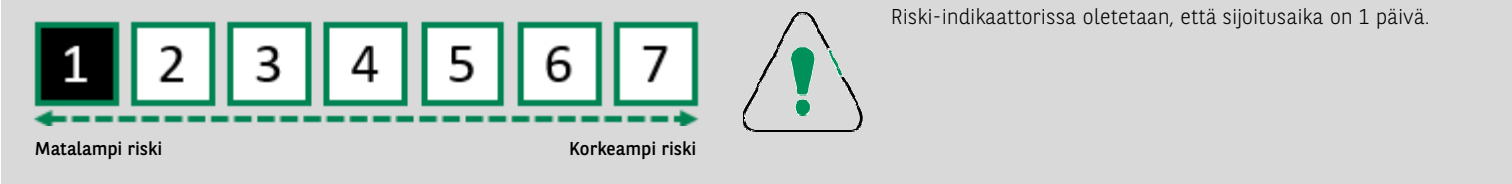
Käytännön tiedot

- Säilytysyhteisö: BNP PARIBAS, Luxembourg Branch
- Avaintietoasiakirja on laadittu edellä mainittua osaluokkaa varten ja kuvaa rahaston BNP PARIBAS INSTICASH alarahastoa. Lisätietoja tuotteesta on tarjousesitteessä ja määräaikauskatsauksissa, 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.
- Sijoittajat voivat vaihtaa sijoituksensa SICAV-rahaston alarahastosta toiseen. Lisätietoja saa rahastoesitteestä tai kääntymällä sijoitusneuvojan puoleen.
- Lisätietoa tuotteesta, mukaan lukien viimeisin tarjousesite, avaintietoasiakirja, substanssiarvot, osuuksien viimeisimmät julkistetut hinnat, vuosikertomus ja sijoituksen kuvaus, on saatavana maksutta (englanniksi) BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourginla 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 1 (asteikolla 1-7), joka on alhaisin riskiluokka. Riskiluokka perustuu siihen, että rahasto sijoittaa asetuksen ehdot täyttäviin rahamarkkinainstrumentteihin ja lyhytaikaisiin joukkovelkakirjoihin, joiden volatiliiteetti on alhainen.

Ota valuttariski huomioon. Jos sijoittajan tilin valuutta on eri kuin tuotteen valuutta, sijoittajan saama tuotto riippuu näiden valuttojen välisestä vaihtokurssista. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Muita tuotteeseen kohdistuvia olennaisia riskejä, jotka eivät sisälly yleiseen riski-indikaattoriin:

- Luottoriski: riski liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuden heikentymisestä tai maksukyvyttömyydestä voi laskea kyseisen liikkeeseenlaskijan arvopapereiden arvoa.
- Likviditeettiriski: Tämä riski syntyy, kun jotakin arvopaperia ei voida myydä käypään markkinahintaan halutulla hetkellä, koska sille ei ole ostajia.
- Operatiivinen riski: Jos rahastoyhtiön, jonkin sen edustajan tai säilytysyhteisön toiminta keskeytyy, sijoittajille saattaa aiheutua erilaista haittaa (esim. maksujen tai toimitusten myöhästyminen).

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

Suosittelut sijoitusaika: 1 päivä	Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 päivä
Esimerkkisijoitus: 10.000 USD	

näkymät

Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.	
Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	9.999,91 USD 0,00%
Epäsuotuisa	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	9.999,91 USD 0,00%
Kohtuullinen	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.000,14 USD 0,00%
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	10.007,04 USD 0,07%

Suotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2023 - 2023.

Kohtuullinen näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016 - 2016.

Epäsuotuisa näkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2021 - 2021.

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 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 USD / vuosi sijoitetaan.

	Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 päivä
Kokonaiskulut	0,11 USD



Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 päivä		
Kulujen vaikutus (*)	0,00%	
(*) Tämä osoittaa alle yhden vuoden mittaisen sijoitusajan kulujen vaikutuksen. Tätä prosenttiosuutta ei voida suoraan verrata muita tuotteita koskeviin kustannusvaikutuslukuihin.		
Kulujen rakenne		
Kertaluonteiset kulut osallistumisen ja		Jos sijoittaja irtautuu suositellun sijoitusajan päätteeksi
Osallistumiskulut	Emme veloita osallistumismaksua.	0 USD
Irtautumiskulut	Emme peri irtautumiskuluja.	0 USD
Toistuvat kulut [veloitetaan vuosittain]		
Hoitokulut ja muut hallinto- ja toimintakulut	0,41% sijoituksen arvosta vuosittain. Summa perustuu arvioon siitä summasta, joka voidaan ottaa pääomastasi.	0,11 USD
Liiketoimikulut	0,005% 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 USD
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tuottosidonnaiset palkkiot	Tähän tuotteeseen ei liity tulosperusteista palkkiota.	0 USD
Vaihdoista ei veloiteta palkkioita.		

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIOJITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIOJITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIOJITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

Suositteltu sijoitusaika: 1 päivä.
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 SIOJITTAJA 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.
- 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.

