

# Klíčové informace pro investory

V tomto sdělení investor nalezne klíčové informace o tomto fondu. Nejde o propagační materiál. Účelem je, aby investor lépe pochopil způsob investování do tohoto fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda danou investici provést, se investorům doporučuje seznámit se s tímto sdělením.

## Latin America Equity, podfond SICAV BNP Paribas Funds, zkráceně BNP Paribas

Třída „Classic Capitalisation“ - kód ISIN LU0075933415

Tento fond spravuje společnost BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg, která je součástí skupiny BNP Paribas Group

### Cíle a investiční politika

Fond usiluje o zvyšování hodnoty majetku ve střednědobém horizontu investováním do akcií vydávaných latinskoamerickými společnostmi a/nebo společnostmi působícími v Latinské Americe.

Je řízen aktivně a jako takový může investovat do cenných papírů, které nejsou zahrnuty do indexu, kterým je MSCI EM Latin America 10/40 (NR). Vzhledem k aktivnímu přístupu investičního správce je výkonnostním cílem podfondu překonat referenční hodnotu.

Investiční filozofie vychází z dlouhodobého přístupu „zdola nahoru“ s přihlédnutím k finanční struktuře společností s vyššími výnosy a zdravou ziskovostí, kvalitou řízení, udržitelným růstem a dalšími. Výběrový přístup je založen na posouzení kritických faktorů, jako jsou násobky ocenění, růst výnosů a tvorba peněžních toků. Současně se používá přístup shora dolů k identifikaci společností působících v odvětvích/zemích se silnými dlouhodobými makroekonomickými základy. Příležitosti se hledají kdekoli v investičním prostoru Latinské Ameriky, ať už uvnitř indexu nebo mimo něj, bez zvláštních omezení kromě likvidity.

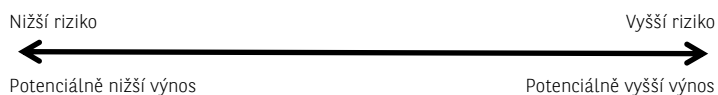
Nicméně když to okolnosti určitého trhu ospravedlní, aby se zachovala celková likvidita podfondu, správce aktiv se zaměří na nejobchodovatelnější akcie a složení portfolia se může blížit ke složení benchmarku. Takové okolnosti souvisejí s neefektivitou rozvíjejících se trhů, jako jsou otázky likvidity a vážné devalvace devizových kurzů během celosvětové nestability, iracionální spekulativní útoky na rozvíjející se trhy a volební období, ve kterých jsou ceny ovlivňovány politickými výroky spíše než racionálními podklady.

Investiční tým aplikuje také politiku udržitelného investování BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT, která při investicích Fondu zohledňuje kritéria environmentální, sociálních a správní (ESG).

Příjmy jsou automaticky reinvestovány.

si mohou odkoupit akcie každý den (v pracovních dnech lucemburské banky), pokud nebude uzavřena burza v Sao Paulu.

### Poměr rizika a výnosů



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

- Údaje z minulosti nemusí být spolehlivým vodítkem pro budoucí vývoj.
- Kategorie rizikovosti fondu slouží jako ukazatel, nepředstavuje však cíl ani záruku a může se během času měnit.

- Nejnižší kategorie neznamena investici bez rizika.
- Proč je fond v této konkrétní kategorii?

Kategorie rizika je odůvodněna investováním především do akcií a podílů, jejichž hodnota může výrazně kolísat. Tyto výkyvy jsou často zesíleny v krátkém časovém horizontu.

- Čím vyšší je risk, tím delší je doporučený investiční horizont.

V následující části jsou popisována další rizika, která jsou pro fond velmi významná, avšak nejsou dostatečně podchycena syntetickým ukazatelem:

- **Riziko likvidity:** Toto riziko vyplývá z obtíží při prodávání aktiv za přiměřenou tržní cenu a v požadovanou dobu z důvodu nedostatku kupců.
- **Provozní rizika a rizika související s úschovou majetku:** Některé trhy jsou méně regulované než většina mezinárodních trhů; proto mohou být služby související s úschovou a likvidací pro podfond na těchto trzích rizikovější.

Více informací o rizicích naleznete v části „Investiční rizika“ prospektu fondu, který je k dispozici na adrese [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

## Poplatky

Poplatky, které platíte, slouží k úhradě nákladů na fungování fondu včetně nákladů na marketing a distribuci. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po uskutečnění investice	
Vstupní poplatek	3,00%
Výstupní poplatek	Není
Toto je maximální částka, která může být stržena z vašich peněz (před výplatou zisku z vaší investice).	
Poplatky hrazené z majetku fondu v průběhu každého roku	
Poplatek za správu	2,20%
Poplatky hrazené z majetku fondu za určitých podmínek.	
Výkonnostní poplatek	Není

Uvedené **vstupní poplatky** představují maximální hodnoty. V některých případech můžete platit méně. Tuto informaci můžete získat od svého finančního poradce.

Zde uvedená výše **poplatku za správu** je pouze odhad. Odhad je použit místo následně stanovené výše poplatku kvůli nedávné změně ve struktuře poplatků.

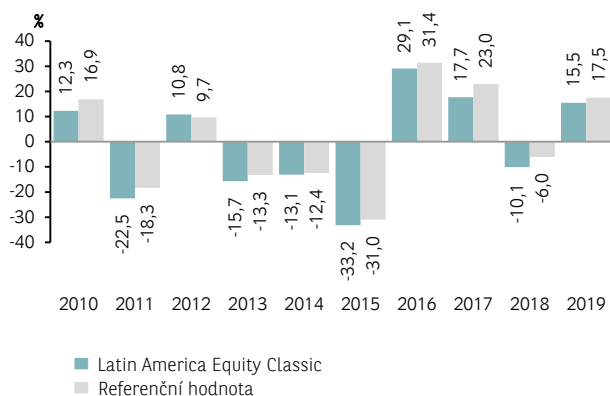
Tato částka se může meziročně lišit. Nezahrnuje následující položky:

- Transakční náklady portfolia s výjimkou případu, kdy je vstupní/výstupní poplatek zaplacen fondem při nákupu nebo prodeji podílů v rámci jiné kolektivní investice.

V případě výměny akcií se investorům mohou účtovat poplatky maximálně ve výši 1,50%.

Více informací o poplatcích naleznete v části „Poplatky a náklady“ prospektu fondu, který je k dispozici na adrese [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).

## Dosavadní výkonnost



- Hodnoty výkonnosti jsou uvedeny pro třídy akcií, pro které byla v období od 1. ledna do 31. prosince průběžně počítána ČHA.
- Dosavadní výkonnost nepředstavuje ukazatel budoucích výsledků.
- Do výpočtu dosavadní výkonnosti jsou zahrnovány poplatky za správu fondu. Do výpočtu dosavadní výkonnosti nejsou zahrnovány vstupní/výstupní poplatek a poplatky za převod.
- Tato třída akcií vznikla 2000
- Dosavadní výkonnost je počítána v USD
- Údaje o výkonnosti jsou založeny na čisté hodnotě aktiv se započtením reinvestovaných výnosů.

## Praktické informace

- Správce: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES-LUXEMBOURG BRANCH
- Podrobnější informace o fondu včetně aktuálního prospektu, poslední zveřejněné ceny akcií, výroční zprávy a pololetní zprávy lze získat zdarma v anglickém jazyce od společnosti BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg nebo na internetové stránce [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com).
- Daňové právní předpisy Lucemburska mohou ovlivnit daňovou pozici fyzické osoby investora.
- Údaje o aktualizovaných zásadách odměňování správcovské společnosti (včetně popisu výpočtu odměňování a benefitů), o identitě osob odpovědných za udělování odměn a benefitů a o složení výboru pro odměňování naleznete na webové stránce <http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure/>. Vytiskněte kopie zásad odměňování bude k dispozici na vyžádání.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Luxembourg nese odpovědnost pouze v případě, že údaje v tomto sdělení jsou zavádějící, nepřesné nebo neodpovídají příslušným částem prospektu fondu.
- Investoři mohou přecházet mezi jednotlivými fondy investiční společnosti BNP Paribas Funds. Podrobnosti najdete v prospektu nebo se obraťte na svého finančního poradce.

Tomuto Fondu bylo uděleno povolení v Lucemburském velkověvodství a podléhá dohledu lucemburské Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Tyto klíčové informace pro investory jsou správné ke dni 19 února 2020.