

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGAW und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PROTECTED TARGET ALPHA FUND (FR0011150010)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, eine Verwaltungsgesellschaft der Unternehmensgruppe BNP Paribas.

Ziele und Anlagepolitik

Anlageziel: Das Anlageziel des Fonds besteht darin, es den Anteilhabern zu ermöglichen, (i) von einem variablen synthetischen Engagement in einer quantitativen Strategie („Strategie“), die aus drei im Rohstoffmarkt investierten Unterstrategien besteht, und (ii) einem gleitenden Schutzmechanismus zu profitieren, durch den der Nettoinventarwert an jedem Bewertungstag des FCP mindestens 80 % des Nettoinventarwerts am letzten Geschäftstag des Vormonats beträgt.

Wesentliche Eigenschaften des FCP:

- Der FCP bietet einen gleitenden Garantiemechanismus, der bewirkt, dass der Nettoinventarwert des FCP an jedem Tag mindestens 80 % des Nettoinventarwerts am letzten Geschäftstag des Vormonats beträgt. Die Risikoanlagen des FCP bestehen in einem Engagement in einer quantitativen Strategie („Strategie“), die die Entwicklung eines Portfolios nachbildet, das aus drei im Rohstoffmarkt investierten Unterstrategien besteht: einer „Beta“-Strategie, die die Entwicklung des Rohstoffmarkts verfolgt, und zwei „Alpha“-Strategien, die auf eine absolute Wertentwicklung abzielen und auf der Optimierung der Rollierungskosten und der Terminkurve für Rohstoffe basieren. Die Allokation innerhalb jeder der Unterstrategien erfolgt anhand von quantitativen Mechanismen, die täglich entsprechend bestimmten Algorithmen angepasst werden. Die Allokation zwischen den drei Unterstrategien wird halbjährlich entsprechend einem quantitativen Mechanismus angepasst: 50 % für die „Beta“-Strategie und 25 % für jede „Alpha“-Strategie.
- Das Engagement in der Strategie kann mittels eines von BNP Paribas entwickelten Strategieindex erfolgen, der vom FCP gemäß den geltenden Vorschriften genutzt werden darf.
- Weitere Informationen zum Strategieindex finden Anleger unter <https://indx.bnpparibas.com>, wo die Zusammensetzung dieses Index detailliert beschrieben ist. Die Berechnungsmethode des Index ist unter folgender Adresse verfügbar: <https://indx.bnpparibas.com/nr/ITXCIER.pdf>.

Sonstige Informationen:

- Einzelheiten zu den gehandelten Vermögenswerten: Finanzkontrakte (Swaps). Über Swap-Kontrakte wird das synthetische Engagement des FCP in der Entwicklung der Terminkontrakte auf Rohstoffe, Währungen und Zinsen erreicht.
- Empfohlener Anlagehorizont von 1 Jahr
- Die Strategie des FCP wird als aktiv angesehen. Der FCP hat keinen Referenzindex zu Zwecken des Performancevergleichs.
- Ergebnisverwendung: Thesaurierung
- Nachbildungskosten und andere Kosten, die nicht in den laufenden Kosten enthalten sind: anfänglich 1,1 %. Dieser Prozentsatz basiert auf einer Schätzung der Nachbildungskosten der Anlagestrategie (Verwaltung des Mechanismus zur Steuerung der Volatilität, Verwaltung des Schutzes, Kosten für Liquidität, Innovation usw.).
- Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts und Häufigkeit der Zeichnungs- und Rücknahmeanträge: Täglich. Der Nettoinventarwert wird an jedem Arbeitstag festgestellt, mit Ausnahme von gesetzlichen französischen Feiertagen und Tagen, an denen die US-amerikanischen oder englischen Finanzmärkte geschlossen sind. Der Nettoinventarwert wird am Geschäftstag nach dem Tag seiner Feststellung berechnet.
- Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen: Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden am Geschäftstag vor dem Tag des Nettoinventarwerts vor 17:00 Uhr von der Depotbank BNP Paribas Securities Services, 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Frankreich, zusammengefasst. Die Zeichnungen und Rücknahmen werden zu unbekanntem Kurs abgewickelt.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

← Potenziell niedrigere Rendite Potenziell höhere Rendite →

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

- Die historischen Daten, die beispielsweise zur Berechnung des synthetischen Index verwendet werden, können keinen zuverlässigen Indikator für das zukünftige Risikoprofil des FCP darstellen.
- Die diesem FCP zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden. Die Risikokategorie ergibt sich aus der Verwaltung mit dem Ziel des Werterhalts des Portfolios und einer dauerhaften Absicherung. Nicht im Indikator berücksichtigte erhebliche Risiken, deren Eintreten zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen kann:
- **Ausfallrisiko der Gegenpartei:** Dieses Risiko ist mit der Fähigkeit der Gegenpartei einer außerbörlichen Finanztransaktion verbunden, ihre Verpflichtungen (z. B. Zahlung, Lieferung, Rückerstattung) zu erfüllen.
- **Risiko in Verbindung mit einem Rohstoffterminkontrakt-Index:** Engagement im Preis der Rohstoffe über Terminkontrakte. Es ist anzumerken, dass ein Rückgang der Rohstoffmärkte sowie exogene Bedingungen (Lagerbedingungen, Wetterbedingungen usw.) zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen können. Tatsächlich ist die Preisentwicklung eines Rohstoff-Terminkontrakts eng an das Niveau der laufenden und zukünftigen Produktion des Basisprodukts gebunden und auch an die Menge der natürlichen Reserven im Falle von Produkten, die den Energiebereich betreffen. Klimatische und geopolitische Faktoren können die Angebots- und Nachfrageniveaus des jeweiligen Basisprodukts ebenfalls ändern und dessen voraussichtliche Knappheit auf dem Markt beeinflussen.
- **Risiko im Zusammenhang mit dem Einsatz von Finanztermininstrumenten:** Wir nutzen außerbörlich gehandelte Finanztermininstrumente, um die Performance der Strategie nachzubilden. Diese Instrumente können mit einer Reihe von Risiken verbunden sein, die zu Anpassungen oder sogar zur vorzeitigen Kündigung des Instruments und damit zu einer möglichen Beeinträchtigung des Nettoinventarwerts führen können.

Kosten

Die von Ihnen gezahlten Kosten und Gebühren werden zur laufenden Verwaltung des FCP verwendet, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile; diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

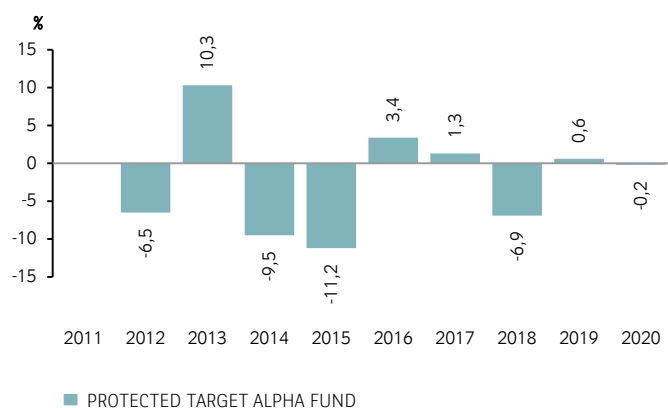
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	3%
Rücknahmeaufschläge	Entfällt
Bei dem angegebenen Prozentsatz handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage abgezogen wird.	
Kosten, die der OGAW innerhalb eines Jahres zu tragen hat	
Laufende Kosten	1,26% ^(*)
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Entfällt

Die Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge sind Höchstsätze. In bestimmten Fällen sind diese Kosten geringer. Informationen über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge erhalten Anleger von ihren Beratern oder Finanzvermittlern. (*) Diese Schätzung der laufenden Kosten basiert auf den laufenden Kosten des vorherigen Geschäftsjahres zum Dezember 2020. Der Betrag kann von Jahr zu Jahr variieren. Laufende Kosten umfassen nicht:

- Maklergebühren, mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und/oder Rücknahmeaufschläge, die der FCP zahlt, wenn er Anteile eines anderen Instruments für gemeinsame Anlagen kauft.
- an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ des Verkaufsprospekts des FCP, der auf der Website www.bnpparibas-am.com eingesehen werden kann.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die frühere Wertentwicklung lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu;
- Die Wertentwicklung wird ohne Verwaltungskosten berechnet;
- Die Anteilsklasse wurde am 30. Dezember 2011 aufgelegt.
- Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.
- Der FCP wurde am 30. Dezember 2011 erstellt;
- 2011-2014: Während dieses Zeitraums wurde eine andere Anlagepolitik betrieben.

Praktische Informationen

- Depotbank: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES
- Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik sind auf der Website <http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure> oder auf formlose schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.
- BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des FCP vereinbar ist.
- Die wesentlichen Anlegerinformationen, der Prospekt sowie die letzten Jahres- und Zwischenberichte des FCP werden auf formlose schriftliche Anfrage der Anteilhaber binnen von acht Werktagen übermittelt. Die Anfrage ist zu richten an: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - MAQS CIB Sales Support - TSA 47000 - 75318 Paris Cedex 09.
- Der Nettoinventarwert des FCP ist auf der Website www.bnpparibas-am.com verfügbar.
- Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den an diesem FCP gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei einem Steuerberater zu erkundigen.

Der FCP wurde in Frankreich von der Autorité des marchés financiers (AMF) zugelassen und wird von dieser reguliert. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France wurde in Frankreich zugelassen und wird von der AMF (Autorité des marchés financiers) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11. Februar 2021.