

# 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.

## Anteilsategorie „M“THEAM Quant Dynamic Volatility Carry (FR0014003RZ9)

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, eine zur BNP Paribas-Gruppe gehörende Verwaltungsgesellschaft.

### Ziele und Anlagepolitik

**Anlageziel:** Das Verwaltungsziel des FCP besteht darin, den Anteilhabern bei einem Anlagehorizont von fünf Jahren ein dynamisches Long-Engagement in der Entwicklung der Volatilität der nordamerikanischen Aktienmärkte zu bieten und gleichzeitig zu versuchen, die Kosten für den Aufbau dieses Engagements ganz oder teilweise über eine systematische Strategie des Verkaufs von Optionen zu finanzieren. Diese Optionsstrategie zielt auch darauf ab, unter bestimmten Bedingungen zusätzliche Erträge zu generieren und ist insbesondere in stabilen Märkten, Haussemärkten oder moderaten Baissemärkten angemessen, kann bei plötzlichen und deutlichen Abwärtsphasen jedoch zu Verlusten führen.

#### Wesentliche Eigenschaften des FCP:

Um sein Anlageziel zu erreichen, verfolgt der FCP eine systematische dynamische Anlagestrategie (die „Strategie“), die zwei Grundpfeiler der Performance kombiniert:

(a) Ein optimiertes synthetisches Long-Engagement in Terminkontrakten mit dem VIX Index als Basiswert (Bloomberg-Code: VIX Index). Der VIX ist eine Messgröße für die erwartete Volatilität der nordamerikanischen Aktien im S&P 500-Index (Bloomberg-Code: SPX Index). Diese Optimierung zielt darauf ab:

- die Haltekosten, d. h. die Kosten für das Halten einer Position, zu reduzieren. Bei fallenden Aktienmärkten nimmt die Volatilität tendenziell zu. Die Haltekosten können somit mit einer Versicherungsprämie verglichen werden, die durch die dynamische Allokation von Terminkontrakten auf den VIX Index minimiert werden soll
- über die kurzfristige Duration (ein Monat) des dem VIX Index zugrunde liegenden Engagements auf Marktbewegungen zu reagieren.

Dieses Engagement ist daher besonders geeignet, um in Baissemärkten Performance zu generieren, und soll vor allem in anderen, weniger günstigen Bedingungen wie bei einem Haussemarkt, einem stabilen Markt oder einem moderaten Baissemarkt die Kosten dämpfen.

(b) Ein Short-Engagement in Verkaufsoptionen mit kurzer Laufzeit aus dem Geld auf den S&P 500 Index. Diese Optionsstrategie ermöglicht es dem FCP, die Kosten der oben erwähnten Long-Futures-Strategie auf den VIX ganz oder teilweise zu finanzieren, und soll außerdem zusätzliche Erträge generieren. Diese Strategie ist insbesondere in Haussemärkten und stabilen richtungslosen Märkten angemessen, kann bei deutlichen und plötzlichen Abwärtsphasen jedoch zu Verlusten führen.

Um sein Verwaltungsziel zu erreichen, schließt der FCP einen OTC-Swap-Kontrakt ab, der es ihm ermöglicht, von einem synthetischen Engagement in Bezug auf die Performance der Strategie zu profitieren.

Einzelheiten zu den gehandelten Vermögenswerten: Der FCP investiert überwiegend in Finanzwerte (internationale Aktien, Anleihen), Einlagen, OGAW und Finanzkontrakte (Swaps) Ferner kann der FCP den Ertrag dieser Finanzwerte über den Abschluss von Swap-Kontrakten gegen einen Geldmarktsatz tauschen. Somit kann der Fonds neben der Wertentwicklung der Strategie auch einer Geldmarktrendite ausgesetzt sein.

Der maximale Anteil des verwalteten Vermögens, der Gegenstand von Finanzkontrakten (Swaps) sein kann, beträgt 220 % des Nettovermögens.

Die Strategie des FCP wird als aktiv angesehen. Der FCP hat keinen Referenzindex zu Zwecken des Performancevergleichs.

#### Sonstige Informationen:

- Empfohlener Anlagehorizont: mindestens fünf Jahre.

- Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

- Häufigkeit der Berechnung des Nettoinventarwerts und Häufigkeit der Rücknahmeanträge: täglich. Der Nettoinventarwert wird täglich berechnet, außer an Samstagen, Sonntagen und gesetzlichen Feiertagen in Frankreich sowie Tagen, an denen die französischen Märkte geschlossen sind (offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), und Tagen, an denen der Index S&P 500 (Bloomberg-Code SPX Index) nicht veröffentlicht wird (gemäß dem offiziellen, von Standard & Poor's veröffentlichten Kalender). Falls der Tag der Feststellung des Nettoinventarwerts ein Feiertag ist, wird der Nettoinventarwert am nachfolgenden Geschäftstag ermittelt.

- Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen: Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden von der Depotbank BNP Paribas Securities Services 9, rue du Débarcadère, 93500 Pantin, Frankreich von Montag bis Freitag um 12 Uhr zusammengefasst, auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts desselben Tages ausgeführt und innerhalb von fünf Geschäftstagen ab dem Berechnungsdatum des Nettoinventarwerts abgewickelt oder ausgeliefert.

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

Typischerweise geringerer Ertrag

Typischerweise höherer Ertrag

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

- Die Wertentwicklung in der Vergangenheit, wie beispielsweise die Daten zur Berechnung des synthetischen Index, ist möglicherweise kein zuverlässiger Indikator für das zukünftige Risikoprofil des FCP.
- Für die mit dem FCP verbundene Risikokategorie besteht keine Garantie und sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht „risikofrei“.
- Die Risikokategorie ergibt sich aus der Anlage in Instrumenten vom Typ Aktien. Diese unterliegen erheblichen Kursschwankungen, die sich häufig kurzfristig verstärken können.

Wesentliche Risiken, die im Indikator nicht berücksichtigt werden und zu einer Senkung des Nettoinventarwerts führen können:

- Gegenpartierisiko:** Dieses Risiko besteht im Zusammenhang mit der Fähigkeit der Gegenpartei im außerbörslichen Handel ihren Verpflichtungen nachzukommen, beispielsweise ihren Zahlungs-, Liefer- oder Rückzahlungsverpflichtungen.
- Risiko im Zusammenhang mit dem Einsatz von Finanztermininstrumenten:** Wir nutzen außerbörslich 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.
- Liquiditätsrisiko:** Dieses Risiko entsteht durch die Schwierigkeit, einen Titel aufgrund fehlender Käufer zu seinem angemessenen Wert und innerhalb einer vertretbaren Frist zu veräußern.



## Kosten

Die von Ihnen gezahlten Kosten und Gebühren werden verwendet, um die Kosten für den Betrieb des FCP, einschließlich der Kosten für Marketing und den Vertrieb von Anteilen zu decken; diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage                      |           |
|---|-----------|
| <b>Ausgabeaufschläge</b>                                      | entfällt  |
| <b>Rücknahmeabschläge</b>                                     | entfällt  |
| Kosten, die vom OGAW im Laufe eines Jahres abgezogen werden   |           |
| <b>Laufende Kosten</b>  | 0,25% (*) |
| Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat |           |
| <b>An die Wertentwicklung des</b>                             | entfällt  |

Der Ausgabeaufschlag und der Rücknahmeabschlag sind Höchstwerte. In manchen Fällen zahlen Sie möglicherweise einen geringeren Betrag. Die tatsächliche Höhe der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge können Anleger bei ihrem Berater oder ihrem Distributor erfragen.

(\*) Die ausgewiesenen **laufenden Kosten** basieren auf früheren Aufwendungen ermittelt zum 31. Dezember 2021.

Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren.
  - Vermittlungsgebühren, außer im Falle eines Ausgabeaufschlags und/oder Rücknahmeabschlags, den der FCP beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen in einer anderen kollektiven Kapitalanlage gezahlt hat.
- Bei einem Umtausch werden keine Gebühren erhoben.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Verkaufsprospekts für den FCP. Dieser ist online unter <http://www.bnpparibas-am.com> verfügbar.

## Frühere Wertentwicklung

- Deswegen sind noch keine ausreichenden Daten vorhanden, um den Anlegern nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.
- Der FCP wurde am 19. Juli 2021 erstellt;
- Die Anteilsklasse wurde am 19. Juli 2021 aufgelegt.

## Praktische Informationen

- Depotbank: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.
- Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik sind online unter <https://www.bnpparibas-am.com/en/footer/remuneration-policy> oder auf schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.
- 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 Fondsprospekts konform ist.
- Die wesentlichen Anlegerinformationen, der Prospekt sowie die letzten Jahres- und Zwischenberichte des Fonds werden auf formlose schriftliche Anfrage der Anteilinhaber binnen acht Geschäftstagen übermittelt. Die Anfrage ist zu richten an: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France - CIB Sales Support - TSA 47000 - 75318 Paris Cedex 09 Frankreich.
- Der Nettoinventarwert des FCP ist unter der folgenden Adresse erhältlich: <http://www.bnpparibas-am.com>.
- Weitere Informationen über andere Anteile des FCP finden Sie im Prospekt des FCP.
- Abhängig von Ihrem Steuersystem können Kapitalgewinne oder Erträge aus dem Besitz von Anteilen an diesem FCP einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich für weitere Informationen zu diesem Thema an Ihren Steuerberater zu wenden.

Der Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird durch die „Autorité des marchés financiers“ reguliert. BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France ist in Frankreich zugelassen und wird von der „Autorité des marchés financiers“ (französische Finanzmarktbehörde) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11. Februar 2022.

