

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 zur BNP Paribas-Gruppe gehörende Verwaltungsgesellschaft.

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 80des 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 80des 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: 50für die „Beta“-Strategie und 25für 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 1,1Dieser 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 17:00von 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

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 Verwaltung mit dem Ziel des Werterhalts des Portfolios und einer dauerhaften Absicherung.

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

• **Gegenparteirisiko:** 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.

• **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.



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	
Ausgabeaufschläge	3,00%
Rücknahmeabschläge	entfällt
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor der Anlage von Ihrem Kapitalbetrag abgezogen wird.	
Kosten, die vom OGAW im Laufe eines Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,24% (*)
Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des	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.

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



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

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.

