

# Wesentliche Anlegerinformationen für den Anleger

Dieses Dokument stellt Ihnen die wichtigsten Informationen zu dem Millenium Garant 80 („der Fonds“) zur Verfügung. Es handelt sich dabei nicht um Werbematerial. Die Informationen sind eine gesetzliche Anforderung und dienen Ihnen als Hilfe, um die Natur und die Risiken einer Anlage in diesen Fonds zu verstehen. Wir raten Ihnen, dieses Dokument zu lesen, sodass Sie anhand der Informationen eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## MILLENIUM GARANT 80 (LU0502430019)

Dieser Fonds wird von BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France, zugehörig zur BNP Paribas Gruppe, verwaltet.

### Ziele und Anlagepolitik

#### Anlageziel:

Anlageziel des Fonds ist es, Ihnen zu ermöglichen, von einem Teilschutzmechanismus zu profitieren, mit dem sichergestellt wird, dass der Nettoinventarwert je Anteil des Fonds in einem bestimmten Monat achtzig Prozent (80 %) des ersten Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds im jeweiligen Monat nicht unterschreitet sowie ein variables Engagement im Index „BNP Paribas Millenium 10 EUR Serie 3 TR ex Agri“ (Bloomberg-Code (BNPIM3EA Index)) (der „Index“) im Einklang mit einem dynamischen Allokationsmechanismus einzugehen.

#### Wesentliche Merkmale des Fonds:

Der Fonds investiert in ein derivatives Instrument, das eine dynamische Allokation zwischen dem Index und dem EONIA ermöglicht.

Die Indexpositionen stammen aus einem breiten Universum von Vermögenswerten:

Aktien (aus Europa, den USA, Japan und den Schwellenländern), europäische Immobilienwerte, Staatsanleihen, Rohstoffe (ausschließlich der Landwirtschaft und der Viehbestandwaren), Währungen und Geldmarktanlagen.

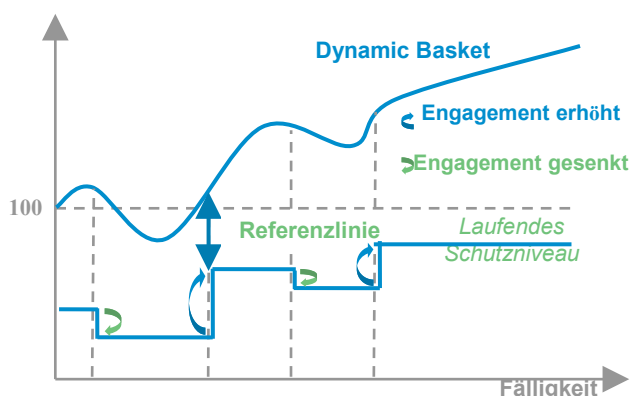
- Detaillierte Angaben zur Zusammensetzung des Index finden Sie im Internet unter <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com> und die Berechnungsmethode ist unter folgender Adresse verfügbar: <https://indices-globalmarkets.bnpparibas.com/nr/MI3EA.pdf>

#### Verschiedenes:

- Art der Vermögenswerte: derivatives Instrument (Swap...), Barmittel und Geldmarktinstrument (zusätzlich).
- Ertragsausschüttung: Thesaurierung
- Intervalle für den Nettoinventarwert: Der Nettoinventarwert wird an jedem Bewertungstag (d.h. an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg und Frankreich, sofern dies ein Handelstag des Index ist) in der Fondswährung berechnet. Euro
- Die Strategie des Fonds wird als aktiv angesehen. Der Fonds hat keinen Referenzindex zu Zwecken des Performancevergleichs.

Darstellung des dynamischen Allokationsmechanismus: der dynamische Allokationsmechanismus wird im wesentlichen von der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert und dem monatlichen garantierten Schutzniveau bestimmt, um die Exposure des Fonds am Index zu berechnen.

Grafik zur Berechnung des Engagements



### Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko  
 In der Regel niedrigere Erträge In der Regel höhere Erträge

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

- Die frühere Wertentwicklung hat begrenzten Aussagewert im Hinblick auf die künftige Wertentwicklung und kann möglicherweise nicht wiederholt werden.
- Die Risikokategorie eines Fonds ist ein Indikator, sie ist jedoch weder ein Ziel noch eine Garantie und kann sich im Lauf der Zeit ändern.
- Auch ein Fonds, der in die niedrigste Kategorie eingestuft wurde, stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Beschreibung der Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung sind und durch den Indikator nicht vollständig erfasst werden:

- Mit dem Schutzmechanismus verbundene Risiken:  
 Wenn der Nettoinventarwert über mehr als einen Monat deutlich sinkt, sinkt auch das Niveau des garantierten

- Mit dem Index verbundene Risiken: Das Auswahl- und Allokationsmodell für die dem Index zugrunde liegenden Indizes basiert auf bestimmten Kriterien der Rendite- und Risikoberechnung auf Basis historischer Ergebnisse. Damit ist dieses Modell möglicherweise nicht hocheffizient, da künftige Entwicklungen von den Situationen in der Vergangenheit abweichen können. Die Verwendung dieses Modells garantiert somit die künftigen Ergebnisse des Index nicht. Wir weisen Sie zudem darauf hin, dass die Betriebskosten in den Index eingerechnet werden und daher seine Wertentwicklung schmälern. Darüber hinaus kann der Index aus unterschiedlichen Gründen, eingestellt werden. Weitere Informationen über den Index und die unterschiedlichen Kosten können Sie, falls erforderlich, von BNP Paribas S.A. erhalten.
- Ausfallrisiko: Das Ausfallrisiko ist das Risiko, dass der Fonds einen Verlust erleidet, wenn er OTC-Geschäfte mit einer Gegenpartei abschließt und diese Gegenpartei ihre Verpflichtungen nicht erfüllt. Das Ausfallrisiko beträgt jedoch höchstens 10% des Nettovermögens des Fonds und wird zudem dadurch begrenzt, dass der Fonds Geschäfte ausschließlich mit erstklassigen Kreditinstituten oder Banken



**BNP PARIBAS**  
**ASSET MANAGEMENT**

The asset manager for a changing world

Nettoinventarwerts entsprechend, und Sie können Ihre gesamten Anlagen im Fonds verlieren.

abschließt bzw. die Hinterlegung von Sicherheiten verlangt.

## Kosten des Fonds

Die vom Anleger in den Fonds getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor bzw. nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag *	Bis zu 5 %
Rücknahmeabschlag *	Entfällt
*Hierbei handelt es sich um den Höchstwert, der vor der Anlage von Ihrem Anlagevermögen abgezogen werden kann.	
Regelmäßige, vom Fonds zu tragende jährliche Kosten	
Laufende Kosten	1,90%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

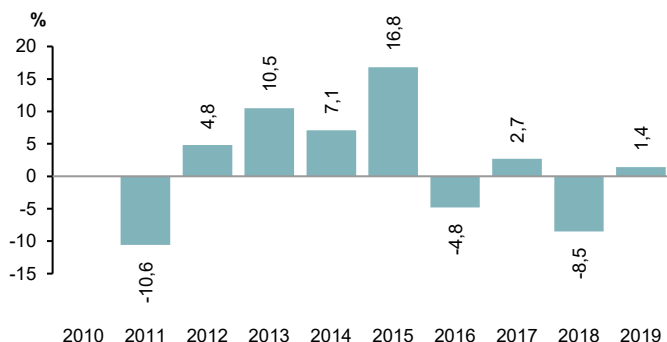
Bei den angegebenen Ausgabeaufschlägen handelt es sich um Höchstwerte. Sie können in einigen Fällen geringer ausfallen. Über die aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge können Sie sich bei Ihrem Finanzberater informieren.

Die laufenden Kosten beruhen auf Aufwendungen für das am 31. Dezember 2019 endende Jahr. Diese Zahlen können von Jahr zu Jahr schwanken. Sie umfassen Portfolio-Transaktionskosten, ausgenommen bei Entrichtung eines Ausgabeaufschlags bzw. eines Rücknahmeabschlags durch den OGAW, wenn Anteile in einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen erworben oder verkauft werden.

Weitere Informationen zu den Kosten sind aus dem Verkaufsprospekt des Fonds ersichtlich, dieser ist unter [www.bnpparibas-am.com](http://www.bnpparibas-am.com) verfügbar.

## Frühere Wertentwicklung

Grafik zur Wertentwicklung (Nettoinventarwert je Anteil – EUR)



- Die Wertentwicklung ist in Euro abzüglich der Gebühren angegeben.
- Die frühere Wertentwicklung hat begrenzten Aussagewert im Hinblick auf die künftige Wertentwicklung und kann möglicherweise nicht wiederholt werden.
- Der Fonds wurde am 25. Mai 2010 aufgelegt.
- Die Garantie läuft bei Fondsaufsetzung bis 2. Mai 2022, kann aber jedes Jahr um ein Jahr verlängert werden, wenn der Garantiegeber zustimmt.

## Praktische Informationen

- Verwahrstelle: BNP Paribas Securities Services Luxembourg, 60 avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
- Wirtschaftsprüfer: PricewaterhouseCoopers S.à.r.l
- Den Nettoinventarwert des Fonds finden Sie auf der Webseite [www.finanztreff.de](http://www.finanztreff.de)
- Nähere Informationen zur Vergütungspolitik sind online verfügbar unter <http://www.bnpparibas-am.com/en/remuneration-disclosure> oder auf schriftliche Anfrage an die Verwaltungsgesellschaft.
- Entsprechend Ihrer persönlichen Steuerlage sollten Sie in Bezug auf die möglichen steuerlichen und weiteren Auswirkungen einer Anlage in den Fonds einen unabhängigen Steuerberater hinzuziehen.
- Die Dokumentation zum Fonds (Wesentliche Informationen für den Anleger (KIID), Jahres- und Halbjahresabschluss, Prospekt) wird Ihnen auf Anfrage bei der Registerstelle des Fonds kostenlos zugeschickt.
- BNP Paribas Asset Management France kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument oder einer Übersetzung hiervon enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen. 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 19. Februar 2020.



**BNP PARIBAS**  
ASSET MANAGEMENT

The asset manager for a changing world