

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

BNP PARIBAS IMMOBILIER ISR, Anteilsklasse I (FR0011927268)

Hersteller: BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe („BNPP AM“)

Website: <https://www.bnpparibas-am.com>

Telefonnummer: weitere Informationen erhalten Sie unter der Telefonnummer +33 1 58 97 13 09.

Die Autorité des Marchés Financiers („AMF,“) ist für die Aufsicht von BNPP AM, die das Basisinformationsblatt zur Verfügung stellt, zuständig.

BNPP AM ist in Frankreich unter der Nummer GP96002 zugelassen und wird von der AMF reguliert.

Datum der Erstellung dieses Dokuments: 01.03.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Dieses Produkt ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW). Es wurde als FCP (Fonds Commun de Placement - Investmentfonds) gemäß den Bestimmungen des französischen Währungs- und Finanzgesetzes und der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG in ihrer jeweils gültigen Fassung gegründet.

Laufzeit

Das Produkt wurde ursprünglich für eine Dauer von 99 Jahren aufgelegt.

BNPP AM ist berechtigt, das Produkt einseitig aufzulösen. Die Auflösung kann auch im Falle einer Zusammenlegung, der vollständigen Rücknahme von Anteilen oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter den vorgeschriebenen Mindestbetrag fällt, erfolgen.

Ziele

Anlageziel: Entsprechend seiner Klassifizierung „Internationale Aktien“ strebt das Produkt über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine höhere Performance nach Abzug der Kosten als jene des Index FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe 8/32 Net Return, berechnet mit wiederangelegten Nettodividenden, an, eines Index, der die mit dem Immobiliensektor in Europa verbundenen Aktienmärkte repräsentiert. Dies erfolgt durch die Anlage in Titeln von Emittenten, die bei ihrer Geschäftstätigkeit Kriterien im Hinblick auf gute Unternehmensführung sowie eine nachhaltige Entwicklung berücksichtigen. Das Produkt wird gemäß einer sozial verantwortlichen Anlagestrategie (SRI) verwaltet und es trägt das SRI-Label.

Das Produkt wird aktiv verwaltet. Die Verwaltungsstrategie ist diskretionär und die Zusammensetzung des Produkts kann erheblich von der Zusammensetzung des Referenzindex abweichen.

Wesentliche Eigenschaften des Produkts: Die Anlagestrategie beruht auf einer aktiven Verwaltung durch einen disziplinierten Ansatz für die Auswahl von Titeln aus dem Immobiliensektor, der Finanzanalyse und nichtfinanzielle Analyse in einem Anlageuniversum verbindet, das größer als jenes des Referenzindex ist. Die Finanzanalyse stützt sich insbesondere auf den Besuch bei Unternehmen und Treffen mit den Verantwortlichen, um einschlägige Informationen über die Geschäftstätigkeit, die Strategie und die Wachstumsaussichten der Unternehmen zu erhalten. Das Verwaltungsteam berücksichtigt ökologische, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) im Rahmen des Anlageprozesses des Produkts. Damit sie im Portfolio gehalten werden können, müssen die Unternehmen die folgenden ESG-Standards erfüllen: Einhaltung der Sektorpolitik bezüglich umstrittener Aktivitäten und Ausschluss jener Unternehmen, die gegen mindestens eines der zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und/oder gegen die Richtlinien der OECD für multinationale Unternehmen verstoßen.

Was die Analyse der ESG-Praktiken der Unternehmen betrifft, so wird die Beurteilungsmethode durch ein spezialisiertes Team auf der Grundlage (nicht abschließender) Umweltkriterien (z. B. globale Erwärmung und Kampf gegen Treibhausgas-Emissionen), sozialer Kriterien (z. B. Management von Arbeitsplätzen und Restrukturierungen, Arbeitsunfälle, Schulungspolitik und Bezahlung) und Unternehmensführungskriterien (z. B. Unabhängigkeit des Verwaltungsrats von der Generaldirektion und Wahrung der Rechte der Minderheitsaktionäre) umgesetzt.

Das Produkt investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Titel von Emittenten, die von einem eigenen Team von ESG-Analysten der Verwaltungsgesellschaft einer Analyse ihrer ESG-Kriterien unterzogen wurden. Im Anschluss an diese Analyse wendet das Produkt einen Ansatz zur Verbesserung des Ratings an, demzufolge das durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios jenes des FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe 8/32 Net Return Index nach Ausschluss von mindestens 20 % der Werte mit den schlechtesten Ratings in diesem Index übersteigt. Das Verwaltungsteam kann Werte auswählen, die nicht Teil seines Referenzindex sind. Jedoch stellt es sicher, dass der Referenzindex ein aussagekräftiges Vergleichselement für das ESG-Rating des Produkts ist.

Hauptsächliche methodische Begrenzung der nichtfinanziellen Strategie: Einige der im Portfolio gehaltenen Unternehmen können verbesserungsfähige ESG-Praktiken aufweisen und/oder in bestimmten Sektoren engagiert sein, in denen nach wie vor erhebliche ökologische, soziale oder Unternehmensführungsprobleme bestehen.

Das Produkt investiert mindestens 50 % seines Nettovermögens in Titel (darunter Zeichnungsscheine und Wandelanleihen) von Unternehmen im Immobiliensektor mit eingetragenerm Sitz oder überwiegender Aktivität in einem oder mehreren Ländern, die den Referenzindex bilden. Die Anlage in Titel von Unternehmen aus dem Immobiliensektor mit eingetragenerm Sitz in einem Nicht-OECD-Land ist auf maximal 10 % des Nettovermögens des Produkts begrenzt. Das Produkt investiert mindestens 90 % seines Nettovermögens in Titel von Gesellschaften aller Markt kapitalisierungsstufen. Die Höhe des Mindestengagements des Produkts in Aktienmärkten liegt bei 90 % des Nettovermögens. Der Anlageverwalter kann derivative Instrumente nutzen, die auf dem französischen und/oder auf ausländischen Terminmärkten oder außerbörslich gehandelt werden, um das Produkt gegen das Aktien- und/oder Wechselkursrisiko abzusichern und/oder sein Marktengagement zu steigern, um das Anlageziel zu erreichen. Das Produkt setzt Anleger aus der Eurozone einem Wechselkursrisiko in Höhe von 100 % seines Nettovermögens aus, das vollständig oder teilweise abgesichert werden kann.

Rücknahmeanträge werden von BNP Paribas von Montag bis Freitag um 13:00 Uhr zusammengefasst, auf der Grundlage des darauf folgenden Nettoinventarwerts (NIW) vom selben Tag ausgeführt und innerhalb von fünf Tagen im Anschluss an das Berechnungsdatum des NIW abgewickelt.

Sonstige Informationen: Dieses Produkt ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Beteiligung vor Ablauf von fünf Jahren zurückgeben möchten. Weitere Einzelheiten sind im Prospekt des Produkts aufgeführt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für Anleger konzipiert, die weder über Finanzexpertise noch über spezifische Kenntnisse verfügen, um das Produkt zu verstehen, aber dennoch einen vollständigen Kapitalverlust verkraften können. Es ist für Kunden geeignet, die Kapitalwachstum anstreben. Potenzielle Anleger sollten einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben. Das Produkt wird nicht an US-Anleger vermarktet, die unter die Definition von eingeschränkten Personen fallen, wie im Produktprospekt zusammengefasst.



Praktische Informationen

- Depotbank: BNP PARIBAS
- Der Prospekt, die Dokumente mit den wichtigsten Informationen (KIDs) für die anderen Anteilklassen dieses Produkts, der Nettoanlagewert sowie die neuesten Jahres- und periodischen Dokumente (in französischer und niederländischer Sprache) sind auf der Website www.bnpparibas-am.com verfügbar. Diese können Ihnen auf schriftliche Anfrage an BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Service Client - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX Frankreich kostenlos zugesandt werden.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator dient als Anhaltspunkt für das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Anlagen in Aktien des Immobiliensektors oder eines mit diesem verbundenen Sektors unterliegen erheblichen Kursschwankungen, woraus sich die Risikokategorie ergibt. Diese Schwankungen können zudem kurzfristig verstärkt werden. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit den künftigen Ergebnissen des Produkts sind mittel bis hoch, und wenn sich die Marktlage verschlechtert, ist es wahrscheinlich, dass der Wert Ihrer Anlage beeinträchtigt wird, wenn Sie die Rücknahme Ihrer Anteile beantragen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Wenn die Währung Ihres Kontos von der Währung dieses Produkts abweicht, hängen die Zahlungen, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen ab. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstiges, für das Produkt wesentliches Risiko, das nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten ist:

- Liquiditätsrisiko: Dieses Risiko entsteht durch die Schwierigkeit, einen Titel aufgrund fehlender Käufer zu seinem angemessenen Wert und innerhalb einer vertretbaren Frist zu veräußern.

Weitere Einzelheiten zu den Risiken finden Sie im Verkaufsprospekt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

PERFORMANCE-SZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Die dargestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, die die beste und schlechteste Performance sowie die durchschnittliche Performance des Produkts und/oder der entsprechenden Benchmark über die letzten 10 Jahre verwenden. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr	Wenn Sie nach 5 Jahren
Anlagebeispiel: 10.000 EUR		aussteigen	aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten	3.747,7 EUR	1.214,87 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,52%	-34,40%
Pessimistisches	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten	6.615,36 EUR	7.068,92 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,85%	-6,70%
Mittleres	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten	9.919,51 EUR	11.105,36 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,80%	2,12%
Optimistisches	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten	13.676,31 EUR	14.595,1 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	36,76%	7,86%

Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2014 und 2019.

Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2017 und 2022.

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2021 und 2024.

WAS GESCHIEHT, WENN BNPP AM NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Das Produkt ist ein separates Miteigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen von BNPP AM.

Bei einem Ausfall von BNPP AM bleiben die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des Produkts unberührt.

Bei einem Ausfall der Depotbank wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des Produkts gemindert.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.



Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Bei den hier dargestellten Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen, die auf einem Beispielanlagebetrag und unterschiedlichen möglichen Anlagezeiträumen basieren.

Wir haben angenommen:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR investiert wird.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	321,95 EUR	908,4 EUR
Jährliche Kostenauswirkung (*)	3,24%	1,69% pro Jahr

(*) Dies zeigt, wie die Kosten Ihre Rendite über die Haltedauer pro Jahr reduzieren. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,81% vor Kosten und 2,12% nach Kosten betragen. Wir können die Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	
Einstiegskosten	Bis zu 2,00% des Betrages, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen.	Bis zu 200 EUR (*)
Ausstiegskosten	Wir berechnen keinen Rücknahmeabschlag.	0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,98% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Der Prozentsatz der laufenden Gebühren basiert auf den am 31.12.2023 berechneten früheren Aufwendungen.	96,04 EUR
Transaktionskosten	0,26% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dieser Prozentsatz stellt den Wert Ihrer Anlage pro Jahr dar. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	25,91 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt fällt keine Erfolgsgebühr an.	0 EUR

(*) Zusätzliche Angaben zu den Einstiegskosten: ab 0 bis 29.999 EUR : 2.00%. Von 30.000 bis 149.999 EUR : 1.00%. Von 150.000 bis 799.999 EUR : 0.75%. Ab 800.001 EUR : 0.50%

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer („RHP“): 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer wurde auf der Grundlage des Risiko- und Renditeprofils des Produkts festgelegt.

Die Modalitäten für die Rückerstattung sind im Verkaufsprospekt des Fonds näher beschrieben.

Jede Rücknahme, die vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer erfolgt, kann sich negativ auf das Performance-Profil des PRIIP auswirken.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Bei Beschwerden sollten sich Anleger an ihren zuständigen Berater bei dem Institut wenden, der Sie bezüglich des Produkts beraten hat. Sie können sich auch über die Website www.bnpparibas-am.fr (Rubrik footer-complaints-management-policy in der Fußzeile) an BNPP AM wenden oder ein Einschreiben mit Rückschein an BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT Europe - Client Service - TSA 90007 - 92729 Nanterre CEDEX, Frankreich, oder per E-Mail an amfr.reclamations@bnpparibas.com.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

- Um auf die früheren Wertentwicklungen des Produkts zuzugreifen, befolgen Sie bitte die nachstehenden Anweisungen: (1) Gehen Sie auf <https://www.bnpparibas-am.fr>. (2) Behalten Sie auf der Willkommenseite das Land „Frankreich“, wählen Sie die Sprache und Ihr Anlegerprofil aus. Akzeptieren Sie die Geschäftsbedingungen der Website. (3) Gehen Sie zur Registerkarte „FUNDS“ und dann zu „Funds Explorer“. (4) Suchen Sie das Produkt anhand des ISIN-Codes oder des Produktnamens und klicken Sie auf das Produkt. (5) Klicken Sie auf die Registerkarte „Performance“.
- Das Diagramm auf der Website zeigt die Wertentwicklung des Produkts als prozentualen Verlust oder Gewinn pro Jahr über die letzten 9 Jahre im Vergleich zu seiner Benchmark. Anhand des Diagramms können Sie bewerten, wie das Produkt in der Vergangenheit verwaltet wurde, und es mit seiner Benchmark vergleichen.
- Sofern dieses Produkt als Basiswert einer Versicherungs- oder Kapitalisierungspolice verwendet wird, die zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrages, die nicht in den in diesem Basisinformationsblatt genannten Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner im Schadensfall und was im Falle des Ausfalls des Versicherungsunternehmens geschieht, sind in den wesentlichen Informationen dieses Basisinformationsblatts aufgeführt. Dies muss von Ihrem Versicherer oder Makler oder einem anderen Versicherungsvermittler gemäß seinen gesetzlichen Verpflichtungen bereitgestellt werden.
- Das Produkt fällt unter Artikel 8 der sogenannten SFDR-Verordnung (Offenlegungsverordnung - Verordnung 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzsystem sind hier erhältlich: <https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-bnpp-am/>.
- Dieses Produkt verwendet einen angepassten Nettoinventarwert oder einen Swing-Pricing-Mechanismus, der im Prospekt definiert ist.
- Sollte keine Einigkeit erzielt werden, können Anleger sich auch per Post an den Ombudsmann der AMF wenden: Le Médiateur - Autorité des marchés financiers - 17, place de la Bourse - 75082 Paris CEDEX 02 oder über die Website: <http://www.amf-france.org/> Rubrik: Le Médiateur.

